

SÄÄNNÖT

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

1 § Erikoissijoitusrahaston nimi ja toiminnan tarkoitus

Nimi

Rahaston nimi on Alexandria Pääomasijoitukset Erikoissijoitusrahasto (jäljempänä Rahasto), ruotsiksi Specialplaceringsfond Alexandria Privatkapitalinvesteringar. Rahaston englanninkielinen nimi on Alexandria Private Assets Alternative Investment Fund.

Rahaston erityisominaisuudet

Rahasto on vaihtoehtorahastosten hoitajista annetun lain (162/2014) mukainen vaihtoehtorahasto, 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 pääasiassa maailmanlaajuisesti oman (private equity) ja vieraan pääoman (private debt) ehtoisia pääomasijoituksia tekeviin vaihtoehtorahastoihin. Rahaston tarkoituksena on tarjota sijoittajille vaihtoehtorahastoista koostuva maailmanlaajuisesti hajautettu sijoitussalkku. Rahaston sijoitukseen liittyviä riskejä hallitaan varojen laajalla hajauttamisella.

Rahasto hallinnoi sijoituksiin liittyviä riskejä painottamalla eri sijoituskohteita niiden arvioitun tuotto-riskiprofilin perusteella.

Markkinatilanteen ja salkunhoitajan näkemyksestä riippuen Rahaston neutraalipainosta voidaan poiketa ja sijoitukset voivat olla tilapäisesti myös osittain tai kokonaan korkosijoituksissa ja/tai käteisenä.

Rahastolla ei ole virallista vertailuindeksiä.

2 § Rahastoyhtiö ja säilytysyhteisö

Rahastoa hallinnoi ja vaihtoehtorahastonhoitajana toimii Alexandria Rahastoyhtiö Oy (jäljempänä Rahastoyhtiö). Rahastoyhtiö edustaa omissa nimissään Rahastoa ja toimii sen puolesta Rahastoa koskevissa asioissa 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 arvonnoususta, siirtosaamisista sekä muita saatuja tuottoja.

5 § Rahaston varojen sijoittaminen

Rahaston tavoitteena on pitkällä aikavälillä pääoman arvonnousu hyvin hajautetulla riskitasolla.

Rahasto sijoittaa toiminnan edellyttämiä käteisvaroja lukuun ottamatta pääasiassa maailmanlaajuisesti oman (private equity) ja vieraan pääoman (private debt) ehtoisia pääomasijoituksia tekevien vaihtoehtorahastoihin (kohderahastot). Rahaston sijoitusten määrän yksittäiseen kohderahastoon tulee olla enintään 55 % (NAV) Rahaston varoista ja kohderahastoja tulee olla vähintään kolme.

Rahaston pääasiallisina sijoituskohteina olevat kohderahastot sijoittavat varansa pääasiassa maailmanlaajuisesti julkisesti noteeraamattomien yhtiöiden osakkeisiin ja yhtiöiden liikkeelle laskemiin joukkovelkakirjoihin sekä muihin noteeraamattomien yhtiöiden lainoihin.

Rahaston kaikki varat voidaan sijoittaa toisiin sijoitusrahastoihin, yhteissijoitusrytiksiin ja vaihtoehtorahastoihin. Kohderahastot voivat olla avoimia taikka rajatun likviditeetin omaavia eikä niiden rekisteröintimaata ole rajoitettu edellyttäen, että rahastot ovat rekisteröintimaansa rahastosääntelyn piirissä, ja että kohderahastoa valvovan viranomaisen ja Finanssivalvonnan välinen yhteistyö on riittävässä määrin varmistettu. Lisäksi kohderahastosta pitää julkistaa vuosittain kertomus, jonka pohjalta voidaan tehdä arvio rahaston tuotosta ja sijoitustoiminnasta kertomuskaudelta.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa enintään 90 % (NAV) sellaisiin kohderahastoihin, jotka ovat lunastuksille auki kuukausittain tai kvartaaleittain. Rahaston varoja voidaan sijoittaa enintään 30 % (NAV) sellaisiin kohderahastoihin, jotka ovat

lunastuksille auki puolivuositain tai harvemmin.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa enintään 20 % (NAV) suljettuihin kohderahastoihin. Mikäli raja ylittyisi Rahastoyhtiöstä riippumattomista syistä, pidättäytyy Rahastoyhtiö uusista suljettuja rahastoja koskevista sijoitussitoumuksista, kunnes ylite on poistunut.

Vähintään 10 % Rahaston varoista tulee pitää riittävän likvideissä kohteissa, kuten käteisenä tai varoina, jotka ovat muutettavissa käteiseksi yhden (1) kuukauden kuluessa.

Kohderahastoja koskevien sijoitusrajoitusten osalta tilannetta tarkastellaan sijoituksen tekohetken tilanteen mukaan. Rahastoyhtiö voi kuitenkin poiketa näistä rajoitteista turvataksaan Rahaston likviditeettiä poikkeuksellisten markkinaolosuhteiden tai markkinahäiriötilanteen vallitessa.

Rahastoyhtiö saa sijoittaessaan Rahaston varoja, huolehtien riskin hajauttamisen periaatteen soveltamisesta, poiketa sijoitusrajoituksista enintään vuoden ajan Rahaston toiminnan aloittamisesta. Rahasto ei saa antaa luottoa kolmannelle osapuolelle. Rahasto voi pantata omaisuuttaan luottojensa vakuudeksi. Panttaus voi tarvittaessa käsittää Rahaston koko omaisuuden.

Rahaston sijoitukset voivat olla tilapäisesti osittain tai kokonaan korkosijoituksissa ja/tai käteisenä Rahastoa perustettaessa ja rahasto-osuuksien merkinnän tai lunastuksen yhteydessä sekä myydessään tai hankkiessa kohderahastoja sekä milloin Rahaston varoja ei voida tuottavalla tavalla sijoittaa Rahaston sijoituspolitiikan mukaisesti markkinatilanteesta tai salkunhoitajan näkemyksestä riippuen. Korkosijoitukset voivat olla rahastomuotoisten sijoitusten ja käteisen lisäksi talletuksia luottolaitoksissa, edellyttäen että talletus on vaadittaessa takaisinmaksettava tai on nostettavissa ja erääntyy maksettavaksi viimeistään 12 kuukauden kuluessa ja luottolaitoksen kotipaikka on ETA-valtiossa

Rahastolla on oltava toiminnan edellyttämät käteisvarat. Rahastoyhtiö saa ottaa erityisestä syyistä Rahaston lukuun väliaikaiseen tarkoitukseen sijoitusrahastotoimintaa varten luottoa määrän, joka vastaa enintään kolmeakymmentä (30) prosenttia Rahaston varojen nettoarvosta (NAV). Erityisen väliaikaisena syyinä voidaan pitää esimerkiksi rahasto-osuuksien lunastamista, mikäli Rahastolla ei muuten ole riittäviä käteisvaroja lunastusten toteuttamiseen.

Sijoituskohteena olevien rahastojen tulee toteuttaa Rahaston pääasiallista sijoituspolitiikkaa tai soveltua Rahaston käteisvarojen hallintaan. Kohderahastojen kiinteä hallinnointipalkkio on enintään 3 prosenttia vuodessa.

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 kymmeneentuhanteen (10 000) yhtäläiseen murto-osaan, mikä tarkoittaa sitä, että rahasto-osuuden arvo ilmoitetaan neljän (4) desimaalin tarkkuudella. Kaikki kasvuosuudet ja vastaavasti tuottoosuudet 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 osuussarjan ja eri osuuslajien suhteelliset arvot.

Rahastoyhtiön hallitus voi päättää, että Rahastossa on hallinnointipalkkioltaan toisistaan poikkeavia rahasto-osuussarjoja. Rahastoyhtiön hallitus päättää kunkin osuussarjan merkinnän edellytyksistä ja ne ilmoitetaan kulloinkin voimassa olevassa rahastoesitteessä. Merkintäehdot voivat vaihdella merkintäsumman, sijoitusajan, jake-lukanavan, asiaskohderyhmän, maantieteellisen alueen tai Alexandria -konsernin kokonaisuasiakkuuden 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 määrästä ja sen jakamisesta päätetään Rahastoyhtiön varsinaisessa yhtiökokouksessa. Rahastoyhtiön yhtiökokouksen määräämänä päivänä osuudenomistajarekisteriin merkitty tuotto-osuuden omistaja ei ole ilmoittanut Rahastoyhtiölle pankkitilää, voidaan maksettavalla tuotolla merkitä uusia vastaavia rahasto-osuuksia tuotonmäärityspäivän rahasto-osuuden arvoon. Tieto yhtiökokoustaapäivästä on osuudenomistajien saatavilla Rahastoyhtiössä sen aukioloaikoina sekä internetissä www.alexandria.fi sen jälkeen, kun kutsu yhtiökokoukseen on lähetetty.

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 pankkitilää, voidaan maksettavalla tuotolla merkitä uusia vastaavia rahasto-osuuksia tuotonmäärityspäivän rahasto-osuuden arvoon. Tieto yhtiökokoustaapäivästä 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. Kasvuosuudenomistajien tuotto mahdollisesta arvonnoususta realisoituu rahasto-osuuden lunastuksen yhteydessä.

8 § Rahasto-osuuksien merkintä, lunastus ja vaihto

Rahasto-osuuksien merkintätoimeksiantoja voidaan antaa jokaisena pankkipäivänä Rahastoyhtiön hallituksen päättämässä rahastoesitteestä ilmenevissä merkintäpäivämerkintäpäivänä toteutettavaksi. Merkintäpäivä ("Merkintäpäivä") on kunkin kalenterikuukauden 5. päivä. Ellei kyseinen päivä ole pankkipäivä, merkintäpäivä on seuraava 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.

Ylimääräistä Merkintäpäivää varten Rahastosta on tehtävä ylimääräinen arvostus, ja rahasto-osuuden arvo on laskettava näiden sääntöjen 11 §:n mukaan. Ylimääräisestä Merkintäpäivästä on ilmoitettava rahasto-osuudenomistajille näiden sääntöjen 15 §:n mukaan.

Rahasto-osuuksia merkitään antamalla toimeksianto Rahastoyhtiölle sekä suorittamalla merkintäsumma Rahaston tilille. Merkintätoimeksianto voidaan toteuttaa edellyttäen, että Rahastoyhtiölle on toimitettu riittävät ja asianmukaiset tiedot merkittäjästä ja tämän henkilöllisyydestä. Merkittäjän 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 riittäviä tietoja toimeksiannon toteuttamiseksi. Rahastoyhtiöllä on muutoinkin oikeus siirtää rahastomerkinnettä toteuttamisajankohtaa 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 merkintäpäivän arvoon vähennettynä osuuden merkintäpalkkiolla edellyttäen, että Rahastoyhtiölle on toimitettu riittävät ja asianmukaiset tiedot merkittäjästä ja tämän henkilöllisyydestä sekä merkinnästä. Rahastoyhtiö voi kuitenkin poiketa edellä mainitusta maksuajankohdasta, jolloin merkintäsumma tulee olla maksettu merkintätilille viimeistään ennen merkinnän vahvistamista. Mikäli merkintätoimeksianto ja merkinnän maksu on vastaanotettu kello 13.00 jälkeen (Suomen aikaa) Merkintäpäivänä tai sen jälkeen, on merkintä-päivä seuraava Merkintäpäivä ja merkintä toteutetaan seuraavan Merkintäpäivän arvoon vähennettynä osuuden merkintäpalkkiolla. Rahastoyhtiöllä on oikeus hylätä tehty merkintä tai merkintätoimeksianto, mikäli Rahastoyhtiölle ei ole toimitettu riittäviä tietoja toimeksiannon toteuttamiseksi. Rahastoyhtiöllä on muutoinkin oikeus siirtää rahastomerkinnettä toteuttamisajankohtaa. Merkintätoimeksianto on merkittäjä sitova. Merkintätoimeksianto voidaan peruuttaa vain Rahastoyhtiön suostumuksella. Merkittyjen rahasto-osuuksien lukumäärä lasketaan Rahastoyhtiössä jakamalla saatu merkintämaksu, josta on vähennetty 9 §:ssä mainittu merkintäpalkkio, rahasto-osuuden arvolla.

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

Rahasto-osuuksien lunastustoimeksiantoja voidaan antaa jokaisena pankkipäivänä rahastoesitteestä ilmenevissä toimipaikoissa Lunastuspäivänä toteutettavaksi. 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.

Kussakin kalenterivuodessa on neljä lunastuspäivää ("Lunastuspäivä"). Lunastuspäivät ovat kunkin kalenterivuoden helmikuun, toukokuun, elokuun ja marraskuun 5. päivä. Ellei kyseinen päivä ole pankkipäivä, Lunastuspäivä on seuraava pankkipäivä. Lunastustoimeksianto tulee toimittaa Rahastoyhtiölle tai Rahastoyhtiön asiamiehelle noudattaen voimassa olevassa rahastoesitteessä ilmoitettuja osuussarjakohtaisia lunastuksen määräaikoja (Lunastusilmoituksen määrääpäivä). Jos Lunastustoimeksianto ja/tai osuustodistus vastaanotetaan Lunastusilmoituksen määrääpäivän jälkeen, käsitellään lunastus seuraavana Lunastuspäivänä.

Lunastustoimeksianto tulee toimittaa Rahastoyhtiölle tai Rahastoyhtiön asiamiehelle vähintään kaksi (2) kalenterikuukautta ennen Lunastuspäivää

(Lunastusilmoituksen määrääpäivä). Jos lunastustoimeksianto vastaanotetaan Lunastusilmoituksen määrääpäivään mennessä, käsitellään lunastus Lunastuspäivänä, ja jos lunastustoimeksianto vastaanotetaan Lunastusilmoituksen määrääpäivän jälkeen, lunastustoimeksianto käsitellään vasta sitä seuraavana Lunastuspäivänä.

Lunastustoimeksianto on rahasto-osuudenomistajaa sitova ja voidaan perua vain Rahastoyhtiön luvalla. Lunastustoimeksiannot toteutetaan saapumisjärjestyksessä.

Mikäli Rahastolla on Lunastuspäivänä riittävästi käteisvaroja lunastuksen toteuttamista varten, rahasto-osuudet lunastetaan Lunastuspäivän arvoon vähennettynä 9 §:ssä mainitulla lunastuspalkkiolla ja maksetaan rahasto-osuudenomistajan osoittamalle pankkitilille viipymättä sen jälkeen, kun rahasto-osuudenarvo kyseiselle lunastuspäivälle on laskettu, ellei asiakkaan kanssa toisin sovi. Lunastaminen tapahtuu rahaston varoista. Mikäli varat lunastuksen toteuttamiseksi on hankittava myymällä Rahaston omaisuutta, määräytyy rahasto-osuuden lunastusarvo Rahastoyhtiön erikseen määrittämänä Arvonlaskentapäivänä, joka on viimeistään omaisuuden reaalisatatiohetkeä seuraava Lunastus päivä, vähennettynä 9 §:ssä mainitulla lunastuspalkkiolla. Lunastushinta maksetaan tällöin viipymättä sen jälkeen, kun rahasto-osuuden arvo omaisuuden myyntihetkeä lähimmän seuraavan Arvonlaskentapäivän osalta on edellä tarkoitettulla tavalla laskettu. Asiakkaan kanssa voidaan sopia mak-
susta toisin.

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/tai rahamarkkinavälineitä taikka arvopapereita ja/tai rahamarkkinavälineitä ja käteistä (Apporttilunastus). Apporttilunastusta voidaan käyttää ainoastaan Rahaston ammattimaisten osuudenomistajien lunastustoimeksiantojen hoitamiseen. Rahastoyhtiön on lunastussopimusta tehdessään huolehdittava siitä, että toimenpide ei vaaranna Rahaston muiden osuudenomistajien etua.

Mikäli annettujen lunastustoimeksiantojen nettomäärä Lunastuspäivänä ylittää kolme (3) prosenttia Rahaston arvosta (NAV), Rahastoyhtiö voi päättää kolmen (3) prosentin ylittävän osan lunastustoimeksiantojen rajoittamisesta, jos se on rahaston osuudenomistajien edun mukaista. Lunastukset toteutetaan lunastustoimeksiantojen mukaisessa suhteessa (pro-rata basis). Päätös rajoittamisesta voidaan tehdä myös sen jälkeen, kun lunastustoimeksiannot on jätetty Rahastoyhtiölle. Toteuttamatta jääneet lunastustoimeksiannot raukeavat.

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

Rahastoyhtiö voi omasta aloitteestaan lunastaa osuudenomistajan rahasto-osuudet, jos siihen on osuudenomistajaan liittyvä painava peruste. Perusteen tulee lisäksi 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 lunastus 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 diluutioosuujamaksu

Rahastoyhtiö perii rahasto-osuuden merkinnästä kustannuksina enintään 2 % prosenttia merkintäsummasta. Rahasto-osuuden lunastuksesta Rahastoyhtiö perii palkkiona enintään 3 prosenttia rahasto-osuuden arvosta määräytyen rahasto-osuuden omistusajan pituuden mukaisesti varsinaisessa rahastoesitteessä tai rahastoesitteeseen liittyvässä voimassa olevassa hinnastossa esitettävällä tavalla. Rahastoyhtiö perii rahasto-osuuden omistusoikeudensiirron rekisteröinnistä rekisteröintipalkkion. Lunastuspalkkio hyvitetään rahaston asianomaiselle osuussarjalle. Mikäli rahasto-osuudenomistajan lunastusten arvo lunastusta edeltävän 12 kuukauden ajalta ylittää 10 miljoonaa euroa, lunastuspalkkio on enintään 3 % rahasto-osuuden arvosta. Rahastoyhtiö voi jättää lunastuspalkkion kokonaan tai osittain perimättä rahasto-osuudenomistajalta, joka lunastaa rahasto-osuuksia Rahastoyhtiön hallinnoimasta Rahastosta ja antaa toimeksiannon vakuutuksenottajana vakuutusyhtiölle merkitä kaikilla tai osalla lunastuksesta saaduilla varoilla Rahastoyhtiön hallinnoimaa Rahastoa.

Rahastoyhtiö voi jättää lunastuspalkkion kokonaan tai osittain perimättä rahasto-osuudenomistajalta, joka lunastaa rahasto-osuuksia Rahastoyhtiön hallinnoimasta Rahastosta ja antaa toimeksiannon 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 toimitusteissa toimivilta ja sidonnaisasiamiehenä toimivilta yhteisöiltä ja luonnollisilta henkilöiltä ja näiden kanssa samaan perhekkuntaan kuuluvilta henkilöiltä sekä Alexandrian

osakkeenomistajilta. Yhteisömuodossa toimivien sidonnaisasiameisten osalta perhekuntaan 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 rahastoiesitteissä tai rahastoiesitteisiin 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 hyvitetään Rahastolle liiketoimen koosta juontuvat likviditeettikustannukset ja varmistetaan, ettei muille rahasto-osuudenomistajille koidu kohtuuttomasti haittaa. Maksu voi olla enintään viisi (5) prosenttia merkintä- tai lunastustoimeksiannosta. Rahasto voi ottaa käyttöön diluutiosuojamaksun, jos jonakin tietynä kaupankäyntipäivänä a) lunastustoimeksiantojen yhteenlaskettu määrä ylittää merkintätoimeksiantojen yhteenlasketun määrän, mikä tarkoittaa nettomääräisesti enemmän merkintöjä (nettomerkinnät). Edellä mainituista tilanteista kohdassa a) diluutiosuojamaksu vähennetään lunastaville osuudenomistajille maksettavasta määrästä ja kohdassa b) diluutiosuojamaksu veloitetaan merkitseviltä osuudenomistajilta.

10 § Rahaston ja rahasto-osuuden arvo

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

Omistukset toisissa sijoitusrahastoissa ja yhteissijoitusryhmissä arvostetaan Rahastoyhtiön arvostusperiaatteiden mukaisesti markkina-arvoonsa, joka on ensisijaisesti viimeisin julkistettu arvo Rahaston arvostuspäivänä.

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

Rahastoyhtiö laskee rahasto-osuuden arvon kunakin Pankkipäivänä. Rahastoyhtiö ei kuitenkaan laske rahasto-osuudelle arvoa sellaisina pankkipäivinä, jolloin yli 30 % kohderahastoista on suljettu eikä markkinahintoja ole saatavilla. Rahastoyhtiö voi siirtää Rahaston kauppapäivää, mikäli markkinahintoja ei olisi saatavilla kauppapäivälle. Rahasto-osuuden viimeisin arvo ja lisätietoa ulkomaisista pankkipäivistä on saatavissa Rahastoyhtiöstä sen aukioloaikoina 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 hallinnointipalkkioltaan erisuuruisia osuuksia, muodostuu arvolaskenta 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 jaksotusta. Osuuksien lukumääränä käytetään tämän päivän arvonlaskennan osuuksien lukumäärää ja arvojen suhde otetaan edellisen päivän vahvistetuista arvoista.

11 § Merkintöjen ja lunastusten keskeyttäminen

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

Poikkeuksellinen tilanne tai olosuhde voi olla esimerkiksi:

- rahasto-osuuden arvoa ei voida luotettavalla tavalla laskea tai laskenta on estynyt,
- jokin poikkeuksellinen tapahtuma häiritsee finanssimarkkinoiden toimintaa, 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,
- odottamattomat markkinoiden sulkemiset,
- kriittinen kyberhäiriö, joka vaikuttaa Rahaston tai Rahastoyhtiön toimintakykyyn,
- vakava taloudellinen ja/tai poliittinen kriisi tai
- merkittävän petoksen havaitseminen.

Päätös keskeyttämisestä voidaan tehdä myös sen jälkeen, kun merkintä- tai lunastustoimeksiannot on jätetty Rahastoyhtiölle.

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 Rahaston kohdistuvia lunastustoimeksiantoja keskeytetään.

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 rahoitusvakauteen 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 käsitelyä 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) äänenlaskijaa;
4. todettava kokouksen laillisuus ja päätösvaltaisuus;
5. käsiteltävät muut kokouksussaan 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 mielpide, jota on kannattanut enemmän kuin puolet annetuista äänistä tai, äänen mennessä ja-ta-san, mielpide, johon puheenjohtaja yhtyy. Vaaleissa tulee valituksi eniten ääniä saanut. Äänen mennessä tasan, ratkaistaan vaali arvalla.

14 § Kutsu ja ilmoittautuminen rahasto-osuudenomistajien 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 viestintää käyttäen. Kutsu on julkaistava aikaisin-taan neljä (4) ja viimeistään kaksi (2) viikkoa ennen kokousta.

Rahasto-osuudenomistajan on, saadakseen osallistua rahasto-osuudenomistajien kokoukseen, ilmoitauduttava Rahastoyhtiölle kokouksussaan 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 äänimäärä 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 viestintää käyttäen.

15 § Rahastoiesitteet, vuosikertomus ja puolivuotiskatsaus

Rahaston virallinen rahastoiesite, avaintietoiesite, puolivuotiskatsaus sekä Rahaston ja Rahastoyhtiön vuosikertomukset julkistetaan sijoitusrahastolaissa mainittu 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 rahastoiesitteet, vuosikertomus ja puolivuotiskatsaus ovat saatavissa myös Rahastoyhtiön internetisivuilta 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 määritellyllä 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 kiinteän hallinnointipalkkion, joka vaihtelee rahasto-osuussarjoittain ja on enintään 1,5 % (1,5/365 prosenttia päivässä) vuodessa laskettuna rahasto-osuussarjan arvosta. Kiinteän hallinnointipalkkion määrä lasketaan päivittäin osuussarjakohtaisesti 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 perustuvia tehtävistä. Rahastoyhtiön hallitus päättää edellä mainitun hallinnointipalkkion määrän. Palkkio veloitetaan kuukausittain jälkikäteen. Tieto kulloinkin sovellettavasta hallinnointipalkkioista on saatavilla Rahastoyhtiöstä sen aukioloaikoina tai rahastoiesitteestä.

Edellä mainittujen palkkioiden lisäksi Rahaston varoista voidaan veloittaa seuraavia operatiivisia kuluja:

- sijoitustoimintaan ja sijoituksiin liittyvät juridiset, asiantuntija- ja konsultointipalvelut mukaan lukien verot ja veronluonteiset maksut;
- luottolimiitteihin ja lainanottoon liittyvät kulut, kuten korot sekä muut luot-toihin liittyvät välittömät kustannukset, ja
- sijoitusten arvostamiseen ja arvonmääritykseen liittyvät kulut, mikäli ar-vonmääritys on ulkoistettu.

Edellä mainittu luettelo ei ole tyhjentävä. Tarkemmat tiedot palkkioista esitetään avaintietoesitteessä sekä voimassa olevassa rahastositteessä.

Tuottosidonnainen hallinnointipalkkio

Kiinteän hallinnointipalkkion ohella Rahastoyhtiö veloittaa Rahastolta tuottosidonnaisen hallinnointipalkkion, joka on enintään 15 prosenttia siitä tuotosta, joka ylittää seitsemän (7) prosentin vuosittaisen referenssituoton.

Tuottosidonnaisen hallinnointipalkkion määrä lasketaan jokaisena arvostuspäivänä rahasto-osuussarjakohtaisesti Rahasto-osuuden arvon perusteella ja positiivinen palkkiokertymä kirjataan velkana Rahaston arvonlaskennassa. Vastaavasti positiivinen palkkiokertymä pienenee Rahasto-osuuden arvon kehityksen ollessa Referenssituoton kehitystä heikompi. Tuottosidonnaisen hallinnointipalkkion kertymä ei voi kuitenkaan olla negatiivinen.

Tuottosidonnaista palkkiota ei kuitenkaan kerry, jos Rahasto-osuuden palkkion laske-mispäivää edeltävän viiden (5) vuoden arvonkehitys on negatiivinen verrattuna Referenssituottoon. Tämän viitekauden pituus on sama kuin Rahaston toiminta-aika, kunnes Rahasto on ollut toiminnassa viisi (5) vuotta.

Rahastoyhtiö veloittaa kertyneen tuottosidonnaisen hallinnointipalkkion vuosittain rahaston tilikauden lopussa

