

YHTEINEN OSA

Rahastoesite

Rahastoesitteen rakenne

Tämä yhteinen osa koskee kaikkia Alexandria Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimia sijoitusrahastoja (Alexandria Rahastot) ja on osa niiden varsinaista rahastoesitettä. Rahastoesite on voimassa 5.8.2019.

Alexandria Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimat sijoitusrahastot

Alexandria Rahastoyhtiö Oy hallinnoi seuraavia viittä sijoitusrahastoa ja hoitaa seuraavia kahta erikoissijoitusrahastoa:

- Sijoitusrahasto Alexandria Maltillinen
- Sijoitusrahasto Alexandria Tasapainoinen
- Sijoitusrahasto Alexandria Tuottohakuinen
- Sijoitusrahasto Alexandria Maailma Osake
- Sijoitusrahasto Alexandria Kehittyvät Markkinat Osinko
- Alexandria Kiinteistö Erikoissijoitusrahasto (erillinen esite)
- Alexandria Vaihtoehtokorko Erikoissijoitusrahasto (erillinen esite)

Alexandria Rahastoyhtiö Oy

Alexandria Rahastojen hallinnoinnista vastaa Alexandria Rahastoyhtiö Oy ("rahastoyhtiö"), osoite Eteläesplanadi 22 A, 4. krs, 00130 Helsinki, Y-tunnus 1603936-4. Rahastoyhtiön toimialana on harjoittaa sijoitusrahastolaissa tarkoitettua sijoitusrahastotoimintaa Finanssivalvonnan 8.10.2010 myöntämällä toimiluvalla. Finanssivalvonta on myöntänyt 7.6.2017 rahastoyhtiölle vaihtoehtorahastojen hoitajia koskevan lain mukaisen toimiluvan toimia vaihtoehtorahastojen hoitajana. Rahastoyhtiön hoitama erikoissijoitusrahasto on vaihtoehtorahasto. Rahastoyhtiö on perustettu 10.5.2000 ja sen kotipaikka ja hallinnollinen päätoimipaikka on Helsinki ja kotivaltio Suomi. Rahastoyhtiön osakepääoma 150.000 euroa.

Hallitus ja toimitusjohtaja

Rahastoyhtiön hallitukseen kuuluvat:

Jan Åkesson (puheenjohtaja),
Alexandria Pankkiiriliike Oyj:n toimitusjohtaja

Tero Wesanko (varsinainen jäsen),
Alexandria Rahastoyhtiö Oy:n hallituksen jäsen, salkunhoitaja

Tina Nyfors (osuudenomistajien valitsema edustaja),
hallitusammattilainen

Rahastoyhtiön toimitusjohtajana toimii Anne Niemi ja toimitusjohtajan sijaisena Alexandria konsernin päälakimies Juulia Kurunsaaari.

Säilytysyhteisö

Rahastojen säilytysyhteisönä toimii Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Helsingin sivukonttori (y-tunnus 0985469-4) ("SEB"), puhelin-vaihde: +358961628000.

Säilytysyhteisön tehtävänä on varmistaa, että Rahastojen ja Rahastoyhtiön toiminnassa noudatetaan lakia, rahastojen sääntöjä ja viranomaismääräyksiä sekä hoitaa muut säilytysyhteisölle sijoitusrahastolain mukaan kuuluvat tehtävät. SEB:n pääasiallinen toimiala on pankkitoiminta ja sen kotipaikka Tukholma, Ruotsi.

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

SEB tarjoaa säilytyspalvelua sekä omille että SEB:n ulkopuolisille asiakkaille. Tämä saattaa aiheuttaa eturistiriitilanteita sekä naisten SEB:n säilytys ja SEB:n oman rahastoliiketoiminnan välille sekä naisten 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 valvontatehtäviään rahastoasiakkaiden eduksi erillään SEB:n omasta rahastoliiketoiminnasta.

Eturistiriitilanteiden hallitsemiseksi ja välttämiseksi säilytys- ja rahastotoimintojen järjestämisessä on huomioitu SEB:n rahastotoiminnan ja säilytystoimintojen asianmukainen erillisuus (ns. kiinanmuurit).

Myös säilytystoiminnon itsenäisyys ja säilytysasiakkaiden varojen tehokas valvonta on otettu huomioon. Lisäksi toiminnoilta edellytetään markkinaehtoisesti toimimista.

Tilintarkastajat

Rahastoyhtiön valitsemina rahastoyhtiön ja Alexandria Rahastojen varsinaisena tilintarkastajana toimii KHT-yhteisö Pricewaterhouse-Coopers Oy, päävastuullinen tilintarkastaja Martin Grandell, KHT sekä varatilintarkastajana Karl Lindeman, KHT. Rahasto-osuudenomistajien valitsemana rahastoyhtiön ja rahaston varsinaisena tilintarkastajana toimii Jukka Paunonen, KHT ja varatilintarkastajana Taru Mäenpää, KHT.

Asiamiehet

Rahastoyhtiöllä on oikeus käyttää sijoitustoiminnan hoitamisessa ulkopuolisia hallinnointi- ja neuvontapalveluita, kuten esimerkiksi salkunhoito-, kirjanpito-, tietotekniikka- sekä merkintä- ja lunastustoimeksiantojen vastaanottamispalveluita.

Rahastoyhtiö on ulkoistanut Alexandria Rahastojen salkunhoidon SEB Investment Management AB (publ), Helsingin sivukonttorille ja Alexandria Rahastojen markkinoinnin ja välityksen Alexandria Pankkiiriliike Oyj:lle.

Rahastoyhtiö on lisäksi ulkoistanut tiettyjä Alexandria Rahastojen hallinnoinnin osa-alueita SEB Investment Management AB (publ), Helsingin sivukonttorille ja Alexandria Pankkiiriliike Oyj:lle.

Omistajaohjaus

Rahastoyhtiö hoitaa hallinnoimiensa sijoitusrahastojen varoja ja sijoituksia rahasto-osuudenomistajien yhteisten etujen mukaisesti. Alexandria Rahastot ovat rahastojen rahastoja, joten niillä ei ole suoria osakeomistuksia eikä siten näihin liittyviä omistajaohjauksen tavoitteita.

Rahastoyhtiön ja Alexandria Rahastojen valvova viranomainen

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

Vuosikertomus ja puolivuotiskatsaus

Rahaston viimeisin vuosikertomus ja puolivuotiskatsaus ovat saatavissa Rahastoyhtiöstä sen aukioloaikoina. Edellä mainitut asiakirjat toimitetaan myös pyynnöstä veloituksetta rahasto-osuudenomistajalle.

SIOJITUSRAHASTO JA SEN TOIMINTA

Rahasto jakaantuu keskenään yhtä suuriin rahasto-osuuksiin, jotka tuottavat yhtäläiset oikeudet rahastossa olevaan omaisuuteen. Rahastoon sijoittaneet henkilöt, yhteisöt ja säätiöt omistavat sijoitusrahaston varat suhteessa omistamiensa osuuksien lukumäärään.

Sijoitusrahastoilla on Finanssivalvonnan vahvistamat säännöt, joista selviää muun muassa minkä tyyppinen rahasto on kyseessä sekä rahaston sijoituspolitiikka. Keskeinen periaate sijoitusrahaston sijoittamisessa on sijoitustoiminnasta aiheutuvien riskien hajauttaminen. Sijoitusrahastolain mukaan sijoitusrahaston varat tulee hajauttaa eri sijoituskohteisiin sijoitusrahastolain ja sijoitusrahaston sääntöjen mukaisesti.

Rahastojen sijoituspolitiikan olennaiset muutokset kirjataan rahaston sääntöihin. Sijoitusrahastojen sääntöjen muuttamisesta päättää Rahastoyhtiön hallitus, jonka jälkeen muutokset toimitetaan Finanssivalvonalle vahvistettavaksi.

Sijoitusrahaston saantomuutokset astuvat yleensä voimaan yhden kuukauden kuluttua muutoksen vahvistamisesta sekä siitä kun ne on annettu tiedoksi osuudenomistajille. Saantomuutoksista ilmoitetaan osuudenomistajille rahastojen saantojen mukaisesti.

Rahasto-osuuden hinta on sekä uudelle rahastosijoittajalle että osuudesta luopuvalle aina sama eli sijoitusten käypä markkina-arvo jaettuna liikkeellä olevien rahasto-osuuksien lukumäärällä. Kaikille sijoitusrahastoille on yhteistä, että rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Rahaston tuottohistoria ei ole tae tulevasta tuotosta.

RAHASTOSIOJITUKSIIN LIITTYVIÄ RISKEJÄ

Sijoittamiseen liittyy aina riski. Riskillä tarkoitetaan sitä, että sijoituksen tulevaan tuottoon liittyy epävarmuutta. Tämä tarkoittaa mahdollisuutta saada sijoituksesta oletettua heikompaa tuottoa, ja myös mahdollisuutta menettää sijoitetut varat osittain tai kokonaan. Sijoitusrahastot eivät kuulu sijoittajien korvausrahaston eivätkä talletussuojan piiriin. Rahastoon sijoittavan on hyvä ottaa lisäksi huomioon, että rahasto voidaan myöhemmin sulauttaa toiseen rahastoon, jakaa useammaksi rahastoksi tai lakkauttaa. Rahastojen sääntöjä voidaan myös muuttaa esim. sijoitustoiminnan osalta.

Aktiivisesta salkunhoidosta aiheutuva riski (kaikki Alexandria Rahastot)

Rahaston arvonkehitys voi poiketa muiden vastaavien rahastojen arvonkehityksestä. Aktiivisella salkunhoidolla tarkoitetaan aktiivista näkemyksen ottamista sijoituskohteiden kehityksestä.

Likviditeettiriski (kaikki Alexandria Rahastot)

Rahaston likviditeettiriskillä tarkoitetaan tilannetta, jossa rahaston varoja ei saada realisoiduksi siinä ajassa, kun rahaston rahasto-osuudenomistajan tekemä rahasto-osuuksien lunastustoimeksianto tulisi toteuttaa taikka realisointi hinnoittelu ei olisi kohtuullinen.

Valuutariski (kaikki Alexandria Rahastot)

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 (kaikki Alexandria Rahastot)

Osakemarkkinasidonnaisiin sijoituksiin 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 osakemarkkinasidonnaiset sijoitukset mahdollisuuksien mukaisesti rahastoihin tai useampaan kohde-etuuteen. Lisäksi pitkä sijoitusaika kasvattaa positiivisen tuoton todennäköisyyttä ja pienentää negatiivisen tuoton todennäköisyyttä.

Korkoriski (korkosijoituksia sisältävät Alexandria Rahastot)

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 sisältämää korkoriskiä kuvaa duraatio. Rahaston sisältämä korkoriski (modifioitu duraatio) on sitä suurempi, mitä pidempi on rahaston sijoituskohteina olevien korkosijoitusten keskimääräinen jäljellä oleva juoksuaika. Näin ollen pitkän koron rahastoihin sisältyvä normaalisti suurempi korkoriski kuin lyhyen koron rahastoihin.

Omaisuuksiluokkariski (kaikki rahastot)

Rahaston sisältämä omaisuusluokkariski on sitä korkeampi, mitä enemmän sijoitukset on keskitetty tiettyihin omaisuuslajeihin, kuten osakesidonnaisiin sijoituskohteisiin tai korkosidonnaisiin sijoituksiin. Yksittäisiin omaisuuslajeihin sijoittavissa rahastoissa yksittäisen omaisuuslajin tulevaisuudennäkymien muutoksen vaikutus rahaston arvoon voi olla huomattava.

Luottoriski (korkosijoituksia sisältävät Alexandria Rahastot)

Rahaston korkosidonnaisiin sijoituksiin sisältyy luottoriski, joka merkitsee sitä, että korkosijoitusten liikkeeseenlaskijat, takaaajat 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 takaisinmaksuvaikeuksien todennäköisyyden kasvaessa rahaston kyseisten korkosijoitusten arvo laskee ja vaikuttaa negatiivisesti rahaston arvoon. Vastaavasti maksuvaikeuksien todennäköisyyden pieneminen vaikuttaa positiivisesti rahaston arvoon. Matalan luottoluokituksen saaneiden yritysten liikkeeseenlaskemiin joukkolainoihin (high yield lainat), sisältyy korkeampi luottoriski kuin pääosin euroalueen valtioiden liikkeeseenlaskemiin joukkolainoihin.

Operatiivinen riski (kaikki Alexandria Rahastot)

Tällä tarkoitetaan riskiä tappioista johtuen esimerkiksi puutteellisista järjestelmistä, sisäisten prosessien puutteellisesta toiminnasta, 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 sovitun sijoituskohteen tai palvelua ei voida toimittaa rahastolle tai rahaston sijoituskohteelle tai rahaston sijoituskohteen lunastusta tai merkintää ei pystytä toteuttamaan rahaston sääntöjen mukaisesti.

Kehittyviin markkinoihin liittyvä riski

(kehittyville markkinoille sijoittavat Alexandria Rahastot)

Tietyille maantieteelliselle alueelle sijoittavan rahaston sijoituskohteisiin liittyy kehittyviin markkinoihin liittyvä riski. Tällä riskillä tarkoitetaan sitä, että kehittyvien markkinoiden läpinäkyvyys, tehokkuus, likviditeetti, markkinainfrastruktuurit, sijoittajansuoja, oikeusjärjestelmän luotettavuus, hallintatapa ja lainsäädäntö ovat usein puutteellisia kehittyneisiin markkinoihin verrattuna, mistä syistä voimakkaat ja ennakoimattomat markkinaliikkeet ovat mahdollisia. Nämä syyt voivat vaikuttaa myös kustannuksiin ja sijoituskohteiden likviditeettiin negatiivisesti. Rahaston arvonkehitys voi tällöin poiketa merkittävästikin yleisestä maailmanlaajuisesta taloudellisesta kehityksestä ja jonkin toisen maantieteellisen alueen kehityksestä.

Force majeure –riskit (kaikki Alexandria Rahastot)

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

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

Vastapuoliriski

(korko- tai johdannaissijoituksia sisältävät Alexandria Rahastot)

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

Selvitysriski (kaikki Alexandria Rahastot, erityisesti kehittyville markkinoille sijoittavat rahastot)

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

JOHDANNAISRISKI (JOHDANNAISIA KÄYTTÄVÄT ALEXANDRIA RAHASTOT)

Johdannaisten käyttäminen suojaustarkoituksessa tai riskien hallintaan, voi vähentää rahaston riskiä, mutta myös tuotto-odotusta. Johdannaisten käyttäminen salkun tehostamiseen, voi lisätä rahaston riskiä, mutta myös tuotto-odotusta. Johdannaisten käyttö voi lisätä vastapuoliriskiä ja operatiivista riskiä

Vieraan pääoman käyttöön liittyvä riski

Rahastoyhtiö saa Finanssivalvonnan luvalla ottaa Alexandria Rahaston lukuun väliaikaiseen tarkoitukseen sijoitusrahastotoimintaa varten luottoa määrän, joka vastaa enintään kymmentä (10) prosenttia rahaston varojen arvosta.

VEROTUS

Suomalaiset sijoitusrahastot 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 kuten osingoista lähdevero. Lisäksi rahasto voi olla velvollinen maksamaan varainsiirtoveroa ja finanssimarkkinaveroa sekä arvonlisäveroa hankkimistaan palveluista.

Osuudenomistaja maksaa rahastosijoitukselleen kertyneestä arvonnoususta veroa verolainsäädännön mukaisesti vasta siinä vaiheessa, kun rahasto-osuudet lunastetaan, jolloin voi syntyä luovutusvoittoa. Rahasto-osuuksia luovutettaessa voi syntyä vaihtoehtoisesti luovutustappiota.

Luovutusvoitto on Suomessa yleisesti verovelvolliselle luonnolliselle henkilölle ja kotimaiselle kuolinpesälle veronalaista pääomatuloa (vuonna 2017 verokanta 30 % ja 30.000 euroa ylittävien pääomatulojen osalta 34 %). Mahdolliset luovutustappiot voi vähentää verovuoden ja sitä seuraavien viiden vuoden aikana syntyneistä luovutusvoitoista. Vuodelta 2016 ja tämän jälkeen vahvistettu luovutustappio on vähennettävissä tietyin edellytyksin myös muista pääomatuloista.

Rahasto-osuuksien myynnistä saatava luovutusvoitto voidaan laskea kahdella tavalla – joko laskemalla todellinen luovutusvoitto tai käyttämällä hankintameno-olettamaa. Todellinen luovutusvoitto lasketaan vähentämällä rahasto-osuuksien lunastushinnasta niiden merkintähinta sekä hankinnasta ja myynnistä aiheutuneet kulut.

Todellisen luovutusvoiton ilmoittamisen sijaan voidaan käyttää hankintameno-olettamaan perustuvaa laskelmaa. Tällöin luovutusvoittoa laskettaessa lunastushinnasta vähennetään todellisen merkintähinnan asemasta pelkkä hankintameno-olettama. Mikäli rahasto-osuudet on omistettu alle 10 vuotta, on hankintameno-olettama 20 % lunastushinnasta. Vähintään 10 vuotta omistettujen rahasto-osuuksien osalta hankintameno-olettama on 40 % lunastushinnasta. Hankintameno-olettamaa käytettäessä ei voida vähentää mahdollisia kuluja, kuten merkintä- tai lunastuspalkkiota.

Rahasto-osuuksien lunastuksen tai toiseen rahastoon vaihtamisen yhteydessä mahdollisesti saatava luovutusvoitto (myyntivoitto) katsotaan verotuksessa pääomatuloksi. Jos luonnollisen henkilön tai kuolinpesän omaisuuden yhteenlasketut luovutushinnat (huom. eivät siis luovutusvoitot) ovat verovuoden aikana enintään 1.000 euroa, luovutusvoitot eivät ole verollista tuloa. Verovuonna syntyneet luovutustappiot eivät puolestaan ole vähennyskelpoisia, jos kaiken verovuonna luovutetun omaisuuden yhteenlasketut hankintamenot ovat enintään 1.000 euroa ja kaiken saman verovuonna luovutetun omaisuuden luovutushinnat ovat samalla yhteensä enintään 1.000 euroa. Mainittuja 1.000 euron rajoja laskettaessa otetaan huomioon myös muut omaisuuden luovutukset kuin rahasto-osuuksien lunastukset.

Rahastoyhtiö ilmoittaa veroviranomaisille vuoden lopussa sijoitusrahastojen osuudenomistajien omistukset sekä rahasto-osuuksien lunastuksia koskevat tiedot. Verovelvollisen tulee tarkistaa veroviranomaisen lähettämä esitetyt verohaudotus 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 rahastosijoituksiin kohdistuvasta veroehdotuksesta. Sijoittaja saa halutessaan lisätietoja esimerkiksi verotoimistosta. Rahastosijoittajan tulee ottaa huomioon, että verolainsäädäntö voi muuttua.

SIJOITUSRAHASTO-OSUUSSIEN MERKINTÄ, LUNASTUS JA VAIHTO (UCITS)

Rahasto-osuuksia voi ostaa (merkintä) ja myydä (lunastaa) Alexandria Pankkiiriliike Oyj:n kaikissa toimipisteissä Suomessa kaikkina pankkipäivinä. Rahastoyhtiö pidättää itsellään oikeuden päättää pienimmästä mahdollisesta merkintäsummasta.

Rahasto-osuuksien merkintä toteutetaan sille päivälle vahvistettavaan rahasto-osuuden arvoon, jona merkintäsumma on ennen kello 13.00 rahaston pankkitilillä edellyttäen, että rahastoyhtiölle on toimitettu asianmukaiset ja riittävät tiedot merkinnän suorittajasta ja tämän henkilöllisyydestä.

Mikäli merkintäsumma on rahaston pankkitilillä vasta kello 13.00 tai sen jälkeen, toteutetaan merkintä seuraavana pankkipäivän laskettavaan rahasto-osuuden arvoon.

Rahastoyhtiöllä on oikeus hyväksyä tai hylätä suoritettu merkintä tai merkintätoimeksianto, mikäli rahastoyhtiöllä ei ole riittäviä tietoja merkinnän toteuttamiseksi. Luovutettuaan osuutensa rahastoyhtiölle rahasto-osuudenomistajalla on oikeus saada rahasto-osuutensa lunastetuksi.

Lunastusilmoitus on annettava rahastoyhtiölle lunastuspäivänä ennen klo 13.00. Mikäli toimeksianto annetaan mainitun kellonajan jälkeen, siirtyy toimeksianto toteutettavaksi seuraavan pankkipäivän arvolle. Rahasto-osuuden lunastusarvo määräytyy lunastustoimeksiantopäivänä vallitsevan kurssitason mukaan, mikäli rahastolla on lunastukseen tarvittavat käteisvarat. Maksu suoritetaan lunastuspäivää seuraavana kolmantena (3.) pankkipäivänä.

Lunastuspyyntö voidaan peruuttaa vain rahastoyhtiön suostumuksella.

Rahasto-osuuksien vaihtoa rahastosta toiseen saman rahastoyhtiön hallinnoimaan rahastoon käsitellään kuten omistettavan rahaston osuuksien lunastusta ja toisen rahaston osuuksien merkintää.

MERKINTÖJEN JA LUNASTUSTEN KESKEYTTÄMINEN

Rahasto-osuudenomistajien edun erityisesti vaatiessa rahastoyhtiö voi väliaikaisesti keskeyttää rahasto-osuuksien lunastukset, jos markkinapaikka, jota voidaan rahaston sijoituspolitiikka huomioon ottaen pitää päämarkkinapaikkana, on muusta kuin ennalta-arvattavasta syystä suljettu, kaupankäyntiä sanotulla markkinalla on rajoitettu, sieltä ei ole saatavissa luotettavaa markkina- tai hintainformaatiota tai normaaliin tiedonvälitykseen liittyvien häiriöiden vuoksi.

MERKINTÄ- JA LUNASTUSPALKKIOT

Rahasto-osuuden merkintähinta on rahasto-osuuden arvo merkintäpäivänä lisätyn merkintäpalkkiolla. Rahasto-osuuden lunastushinta on rahasto-osuuden arvo lunastuspäivänä vähennettynä lunastuspalkkiolla.

Voimassaolevan merkintä- ja lunastuspalkkion määrä vaihtelee rahastosta riippuen ja ne löytyvät rahastoyhtiön Internet-sivuilla olevasta hinnastosta www.alexandria.fi.

Rahastoyhtiö voi jättää lunastuspalkkion kokonaan tai osittain perimättä rahasto-osuudenomistajalta, joka lunastaa rahasto-osuuksia Rahastoyhtiön hallinnoimasta Rahastosta ja antaa toimeksiannon vakuutuskeskittämisen vakuutusyhtiölle merkintä 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 toimitushteessä toimivilta ja sidonnaisasiamiehenä toimivilta yhteisöiltä ja luonnollisilta henkilöiltä ja näiden kanssa samaan perhekuntaan kuuluvilta henkilöiltä sekä Alexandrian osakkeenomistajilta. Yhteisömuodossa toimivien sidonnaisasiamiesten osalta perhekuntaa kuuluvilla tarkoitetaan yhteisössä määräysvallan omaavien omistajien perhekuntaa.

RAHASTOLLE SEN TOIMINNASTA AIHEUTUVAT KULUT

Rahastolle aiheutuu kuluja kaupankäynnistä arvopapereilla. Kuluja ovat myös Alexandria Rahaston sijoituskohteena olevien rahastojen palkkiot. Kohderahastojen hallinnointipalkkioiden enimmäismäärät selviävät Alexandria Rahastojen säännöistä.

Rahastoyhtiö veloittaa kultakin Alexandria Rahastolta vuosittaisen kiinteän hallinnointipalkkion. Kiinteä hallinnointipalkkio lasketaan päivittäin ja vähennetään rahaston arvosta eikä sitä veloiteta erikseen osuudenomistajalta. Kunkin Alexandria Rahaston hallinnointipalkkion suuruus vaihtelee rahastoittain, katso hinnasto. Kunkin Alexandria Rahaston säännöissä on kerrottu hallinnointipalkkion enimmäismäärä. Palkkio sisältää säilytyspalkkion.

Kunkin Alexandria Rahaston juoksevat kulut koostuvat hallinnointipalkkioista sekä muista rahastolta veloitettavista kuluista, jotka liittyvät olennaisesti sijoitustoimintaan. Juoksevat kulut eivät sisällä rahaston kaupankäyntikulujen paitsi rahaston sijoituskohteena olevien toisen rahaston merkinnästä ja lunastuksesta maksetut merkintä- ja lunastuspalkkiot. Myöskään säännöissä mahdollisesti sovitut tuottosidonnaiset palkkiot eivät sisälly juokseviin kuluihin.

KANNUSTIMET

Rahastoyhtiö voi saada palkkionpalautuksia Alexandria Rahastojen kohderahastojen hallinnointipalkkioista kohderahasto- ja hallinnoivalta rahastoyhtiöltä sekä salkunhoitajalta. Rahastoyhtiö voi myös maksaa palkkiota Alexandria Pankkiiriliike Oyj:lle Alexandria Rahastojen markkinoinnista ja jakelusta. Nämä palkkiot eivät lisää osuudenomistajien kustannuksia. Palkkionpalautuksilla katetaan lisäksi toiminnasta aiheutuvia kustannuksia ja parannetaan asiakkaalle tarjottavan palvelun laatua ja mahdollistetaan Alexandria Rahastojen laaja tarjoaminen Alexandria konsernin asiakkaille. Rahastoyhtiö antaa osuudenomistajille tämän pyynnöstä lisätietoja tällaisista maksuista ja palkkioista.

TOIMEKSIANTOJEN VÄLITTÄMISTÄ KOSKEVAT PERIAATTEET

Rahastoyhtiö on vahvistanut Alexandria Rahastoille toimeksiantojen huolellista välittämistä koskevat periaatteet, jotka on nähtävillä rahastoyhtiön Internet-sivuilla www.alexandria.fi.

RAHASTO-OSUUDEN ARVON JULKAISEMINEN

Kunkin sijoitusrahaston rahasto-osuuden arvo julkaistaan jokaisena pankkipäivänä rahastoyhtiön verkkosivuilla www.alexandria.fi. Rahasto-osuuden arvot julkaistaan myös ilmoittamalla ne Suomen Sijoitusturkimukselle, joka lähettää arvot tiedotusvälineille.

RAHASTO-OSUUSSARJAT

Rahastoyhtiön hallitus voi päättää, että Alexandria Rahastoissa on hallinnointipalkkioita toisistaan poikkeavia rahasto-osuussarjoja. Rahasto-osuussarjat voivat erota toisistaan merkintäsumman taikka kokonaisasiakkuuden perusteella Alexandria-konsernissa. Rahastoyhtiön hallitus päättää liikkeeseen laskettavien osuussarjojen osuuksien tarkemmista merkintäedellytyksistä, jotka määritellään kulloinkin voimassa olevissa rahastokohtaisissa avaintietoesitteissä.

KASVUOSUDET SEKÄ TUOTONJAKO

Alexandria Rahastoissa on vain kasvuosuuksia. Näitä nimitetään ns. B-osuuksiksi. Kasvuosuuksien omistajille ei jaeta voitto-osuutta, vaan tuotto ilmenee kasvuosuuksien nopeampana arvonnousuna tuotto-osuuksiin verrattuna. Kaikki kasvuosuudet ovat keskenään saman suuruisia ja tuottavat osuuslajiin puitteissa yhtäläiset oikeudet Rahaston varallisuuteen ja tuotonjakoon. Osuuden murto-osa tuottaa murto-osaa vastaavan oikeuden rahaston varallisuuteen ja tuottoon.

RAHASTOYHTIÖN PALKKA- JA PALKKIOPOLITIikka

Alexandria Rahastoyhtiö on osa Alexandria konsernia ja konsolidointiryhmää, joten Alexandria Rahastoyhtiössä noudatetaan Alexandria konserniyhtiöiden palkitsemisjärjestelmää koskevia periaatteita ja menettelytapoja ottaen kuitenkin huomioon sijoitusrahastolain säännökset ja ESMA:n antaman UCITS direktiivin mukaista hyvää palkka- ja palkkiopolitiikkaa koskevat ohjeet.

Palkitsemisjärjestelmää koskevissa periaatteissa ja menettelytavoissa on otettu huomioon Alexandria Rahastoyhtiön koko, oikeudellinen ja hallinnollinen rakenne sekä toiminnan laatu, laajuus ja monimuotoisuus sekä kunkin palkkionsaajan tehtävät ja vastuu. Lisäksi palkitsemisperiaateissa on otettu huomioon Finanssivalvonnan suhteellisuusperiaatetta koskeva kannanotto.

Palkitsemisjärjestelmän tulee olla Alexandria Rahastoyhtiön ja Alexandria konsernin liiketoimintastrategian, tavoitteiden ja arvojen mukainen sekä vastata yhtiön pitkän aikavälin etua. Lisäksi sen tulee kaikkien edellä mainittujen osalta olla myös linjassa yhtiön hyvän ja tehokkaan riskienhallinnan kanssa ja edistää sitä. Palkitsemisjärjestelmän on lisäksi oltava sopusoinnussa hallintoitavien sijoitusrahastojen ja näiden sijoittajan liiketoimintastrategian, sijoitustoiminnan tavoitteiden, arvojen ja etujen kanssa sekä rakenteeltaan sellainen, että eturistiriidat voidaan välttää. Niiden henkilöiden palkitsemiseen, joiden ammatillisesta toiminnasta voi aiheutua merkittävää riskiä ja jotka suorittavat sijoitusrahastolain ja emoyhtiössä sijoituspalvelulain mukaisia tehtäviä, tulee soveltaa palkitsemisperiaatteita (UCITS ja CRDIV) siinä suhteessa kun henkilön suorittaa kumpaankin sektoriin kuuluvia tehtäviä.

Palkitseminen koostuu kiinteästä ja mahdollisesti muuttuvasta palkkioista. Kiinteä palkkio määräytyy henkilön ammatillisen kokemuksen, tehtävänkuvan ja vastuun perusteella. Muuttuvaan palkkioon oikeutettujen henkilöiden muuttuvan palkkion tulee heijastaa Alexandria konsolisointiryhmän ja Alexandria Rahastoyhtiön kestävää ja riskipainotettua tulosta sekä palkkionsaajan henkilökohtaista suoriutumista, joka ylittää hänen tehtävämukaisen normaalin suoritustasonsa. Arvioitaessa suoritusta palkkauksen muuttuvan osan määrittämistä varten, yhtiön ottaa huomioon määrällisten kriteerien lisäksi myös laadullisia kriteereitä.

Sääntelyn niin edellyttäessä muuttuvan palkkion maksua lykätään ja osa muuttuvasta palkkioista toteutetaan rahasto-osuuksina tai vastaavina muina rahoitusvälineinä, jotka toimivat yhtä tehokkaina kannustimina kuin rahasto-osuudet palkitsemisjärjestelmässä ja –periaatteissa määritellyllä tavalla. Hallitus hyväksyy palkitsemisjärjestelmän ja sen muutokset sekä palkitsemisjärjestelmää koskevat periaatteet ja sen sisältämät palkitsemisjärjestelmän yleiset periaatteet yhtiön johtoa ja koko henkilöstöä varten. Hallitus vastaa palkka- ja palkkiopolitiikan ja –käytännön täytäntöönpanosta, valvoo palkitsemisjärjestelmän noudattamista ja arvioi säännöllisesti vuosittain sen toimivuutta sekä huolehtii palkka- ja palkkiopolitiikan

ja –käytännön mahdollisesti aiheuttamien olennaisten riskien hallinnasta. Hallitus nimeää päälakimiehen ja head of compliance yhteisestä esityksestä ne henkilöt, joiden ammatillisesta toiminnasta voi aiheutua merkittävää riskiä. Alexandria konsernissa eikä Alexandria Rahastoyhtiössä ole palkitsemisvaliokuntaa, koska konserni eikä Alexandria Rahastoyhtiö ole sääntelyssä tarkoitettulla tavalla merkittävä. Palkitsemisvaliokunnalle kuuluvat tehtävät hoidetaan yhtiön hallituksen toimesta.

Hallitusten jäsenten palkitsemisesta ja kannustimista päättää asianomainen yhtiökokous. Hallitus toteuttaa toimitusjohtajan ja toimitusjohtaja muiden palvelussuhteessa olevien palkitsemisen käytännössä.

Siltä osin kun Alexandria Rahastoyhtiö on ulkoistanut toimintojaan, Alexandria Rahastoyhtiö varmistuu siitä, että yhteisölle, jolle rahastojen toimintoja kuten esim. sijoitustoimintaa on siirretty, sovelletaan sijoitusrahastolain mukaista palkitsemissäntelyä tai yhtä tehokasta palkitsemissäntelyä kuin sijoitusrahastolaissa on säädetty.

Lisätietoja Alexandria Rahastoyhtiön palkitsemisperiaatteista on saatavissa Alexandria konsernin verkkosivuilta www.alexandria.fi. Sijoittajalla on mahdollisuus pyynnöstä saada kopio rahastoesitteestä veloitusetta.

MUUT TIEDOT

RAHASTO-OSUUDENOMISTAJIEN KOKOUS

Varsinainen rahasto-osuudenomistajien kokous on pidettävä vuosittain rahastoyhtiön hallituksen määräämänä päivänä ennen huhtikuun loppua. Ylimääräinen rahasto-osuudenomistajien kokous on pidettävä, kun rahastoyhtiön hallitus katsoo siihen olevan aihetta tai jos tilintarkastaja tai rahasto-osuudenomistajat, joilla on yhteensä vähintään viisi (5) prosenttia kaikista liikkeellä olevista rahasto-osuuksista, kirjallisesti sitä vaativat ilmoittamansa asian käsittelemistä varten. Rahasto-osuudenomistajien kokoukset kutsuu koolle rahastoyhtiön hallitus. Kutsu kokoukseen julkaistaan vähintään yhdessä Suomessa ilmestyvässä valtakunnallisessa sanomalehdessä. Jokainen kokonainen rahasto-osuus Rahastossa tuottaa rahasto-osuuden omistajien kokouksessa yhden äänen.

ERIMIELISYYKSIEN RATKAISU

Rahastosijoituksiin liittyvissä kysymyksissä asiakkaan tulee aina ottaa yhteyttä ensisijaisesti Alexandria-konserniin, puh. 0200 10 100 (pvm/ mpm). Jos asiakkaan valitusta ei saada asiakkaan yhteydenoton yhteydessä selvitettyä, asiakas voi antaa Alexandria Rahastoja koskevan valituksen joko sähköpostilla, faksilla tai postitse Alexandria Pankkiiriliikkeen edustajalle tai sidonnaisasiamiehelle, jonka kanssa asiakas on asioinut tai suoraan rahastoyhtiölle. Alexandria konserni pyrkii käsittelemään asiakasvalituksen mahdollisimman pian. Asiakasvalitusta käsiteltäessä otetaan huomioon prosessiin liittyvät mahdolliset eturistiriidat ja pyritään välttämään ne mahdollisimman hyvin. Jos vastausta asiakkaan valitukseen ei voida antaa ilman tarpeetonta viivästystä, asiakkaalle ilmoitetaan viivästyksen syistä ja milloin käsittely todennäköisesti saadaan päätökseen. Asiakas voi saada tietoa valituksensa käsittelyprosessista ottamalla yhteyttä Alexandria Pankkiiriliikkeen edustajaan tai sidonnaisasiamieheen, jonka kanssa asiakas on asioinut tai olemalla yhteydessä suoraan rahastoyhtiöön. Jos valitusasiassa ei päästä keskinäisin neuvotteluin ratkaisuun, ei-ammattimainen asiakas voi (tuomioistuinkäsittelyn sijaan) halutessaan viedä erimielisyyden käsiteltäväksi Vakuutus- ja rahoitusneuvonnan (www.fine.fi) yhteydessä olevaan Arvopaperilautakuntaan.

Vakuutus- ja rahoitusneuvonta, ennen Arvopaperilautakunnan käsittelemää neuvoo, ohjaa ja etsii ratkaisuja ongelmatilanteisiin. Arvopaperilautakunta antaa tarvittaessa ratkaisusuosituksia asioissa, jotka koskevat arvopaperimarkkinainsäädännön 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, te-

lefaxilla tai sähköpostin välityksellä. Arvopaperilautakunnan yhteystiedot 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 sijoitusneuvojat tavoitatte ma-pe klo 09.00–16.00 numerosta 0200 10 100 (pvm/mpm). Voitte myös jättää yhteydenottopyynnön kotisivuillamme www.alexandria.fi.

YHDYSVALTALAISIA ASIAKKAITA KOSKEVA RAJOITUS

Alexandria Rahastoyhtiö Oy:n (jäljempänä Rahastoyhtiö) hallinnoimien sijoitusrahastojen (jäljempänä Rahasto) rahasto-osuuksia ei ole rekisteröity "United States Securities Act" vuodelta 1933 ("Act 1933"), Investment Company Act vuodelta 1940 ("Act 1940") eikä muunkaan Yhdysvalloissa vallitsevan lainsäädännön mukaisesti. Näin ollen Rahastoyhtiön hallinnoimien Rahastojen rahasto-osuuksia ei saa tarjota, myydä, siirtää tai toimittaa suoraan tai epäsuorasti Yhdysvalloissa, sen osavaltioissa tai alusmaissa tai jossain muualla sen lainkäyttöalueilla (kollektiivisesti "Yhdysvallat") eikä Yhdysvaltain kansalaiselle tai Yhdysvalloissa asuville henkilöille, joka on määritelty "Act 1933:ssa" tai muussa ohjesäännössä, tai kyseisen henkilön eduksi tai puolesta (lukuun ottamatta tiettyjä, "Act

1944:n" rekisteröintivaatimuksista vapautettuja, soveliaita ostajia). Asiakkaan, joka haluaa merkitä Rahastoyhtiön hallinnoimien Rahastojen rahasto-osuuksia, on pyynnöstä todistettava, että hän ei ole Yhdysvaltain kansalainen tai Yhdysvalloissa asuva henkilö. Rahasto-osuuksien haltijan on ilmoitettava Rahastoyhtiölle mahdollisista muutoksista koskien hänen asemaansa ei-Yhdysvaltain kansalaisena tai ei-Yhdysvalloissa asuvana henkilönä. Mahdollisia sijoittajia pyydetään tarvittaessa konsultoimaan asianajajiaan, mikäli he ovat epävarmoja asemastaan ja he haluavat sijoittaa Rahastoyhtiön hallinnoimien Rahastojen rahasto-osuuksiin. Rahastoyhtiö voi kieltäytyä vastaanottamasta rahasto-osuusmerkintöjä, jotka Yhdysvaltain kansalainen on tehnyt tai olla rekisteröimättä rahasto-osuuksien siirtoa Yhdysvaltain kansalaiselle tai Yhdysvalloissa asuville henkilöille.

This materia constitutes neither an offer to provide nor a solicitation of any offer to purchase or sell mutual fund or any other products or services of Alexandria Fund Management Ltd. Mutual Funds, products and services of Alexandria Fund Management Ltd are nor intended for United States resident or residents in other countries who are temporarily present in the United State, or any corporation, partnership or other entity organized or existing under the laws of the United States or any state, territory, or possession thereof, or any estate or trust which is subject to United States tax regulations. The above-mentioned United States residents and entities may not purchase any mutual funds or any other products or services of Alexandria Fund Management Ltd.