

Alexandria Rahastoyhtiö Oy  
Y-tunnus 1603936-4

# Tilinpäätös

## 1.1.2021 – 31.12.2021



**ALEXANDRIA**

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

## **Tilinpäätös tilikaudelta 1.1.2021 - 31.12.2021**

### **Sisällysluettelo**

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

Tämän tilinpäätöksen saa hävittää aikaisintaan 31.12.2031 ja tähän liittyvän tosit materiaalin aikaisintaan 31.12.2027.

## ALEXANDRIA RAHASTOYHTIÖ OY

### TOIMINTAKERTOMUS 1.1.-31.12.2021

#### ALEXANDRIA RAHASTOYHTIÖ OY LYHYESTI

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

Yhtiö hallinnoi vuonna 2021 viittä sijoitusrahastoa (Alexandria Maltillinen, Alexandria Tasapainoinen, Alexandria Tuottohakuinen, Alexandria Maaailma Osake ja Alexandria Kehittyvät Markkinat Osinko), joiden toiminta alkoi vuonna 2011. Sijoitusrahastojen sijoitustoimintaa hoitaa SEB Investment Management AB (publ), Helsingin sivukonttori.

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

Rahastojen arvonlaskenta sekä osuudenomistajarekisterin hallinta on ulkoistettu SEB Investment Management AB, Helsingin sivukonttorille. Rahastojen säilytysyhteisönä toimii Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Helsingin sivukonttori. Rahastot ovat Suomeen rekisteröityjä ja niiden toimintaa valvoo Finanssivalvonta.

#### LIIKETOIMINTA

Alexandria-rahastot kasvattivat päättyneenä vuonna suosiotaan ja niiden pääomat kasvoivat uuteen ennätykseen ylittäen 800 miljoonaa euroa. Alexandria Rahastoyhtiö Oy kasvatti vuoden 2021 aikana yhdeksän rahastonsa yhteenlaskettuja pääomia noin +31,6 prosentilla (+197,3 milj. euroa) 821,2 miljoonaan euroon. Vuonna 2021 osuudenomistajien lukumäärä kasvoi 1 977 osuudenomistajalla (+20,2 prosenttia) 11 753 osuudenomistajaan. Toukokuussa 2021 varainhoitorahastoihin Alexandria Maaailma Osake, Alexandria Tuottohakuinen, Alexandria Tasapainoinen ja Alexandria Maltillinen perustettiin perusosuussarjojen rinnalle instituutio-osuussarjat. Marraskuussa 2021 toimintansa aloitti Alexandria Pienyhtiöt Erikoissijoitusrahasto, joka sijoittaa varansa kotimaisiin ja pohjoismaisiin, markkina-arvoltaan pieniin ja keskisuuriin pörssiyhtiöihin.

Tuottotarkastelussa Alexandrian rahastoilla oli erinomainen vertailuryhmämenestys kaikissa Morningstar-rahastokategorioissa ja Alexandria sai ensimmäiset arvostetut Lipper-palkinnot 2021. Kaikkien rahastojen tuotot olivat vahvasti positiiviset 2021.

Alexandrian varainhoitorahastojen tuottokehitys päättyneeltä kaudelta oli varsin suotuisaa. Salkuissa on käytännössä ollut läpi vuoden merkittävä osakeylipaino, minkä lisäksi pienyhtiörahastojen suuri osuus sekä tyyllillinen ylipaino kasvuosakkeissa ovat antaneet lisänostetta suhteessa vertailuindeksien tuottoon. Alexandrian erikoissijoitusrahastojen sijoitustoiminta menestyi niin ikään erinomaisesti onnistuneiden ja oikea-aikaisten allokaatiopainotusten ansiosta ja täyden toimintavuoden osalta rahastot ylittivät vuotuiset tuotto-odotuksensa.

## TOIMINTAYMPÄRISTÖ

Vuosi 2021 oli sijoitusmarkkinoiden näkökulmasta äärimmäisen vahva lähinnä osakemarkkinoiden reippaan nousun ansiosta: MSCI World ACWI -osakeindeksi tuotti euromääräisesti noin 27 %, kun samalla ajanjaksolla käytännössä kaikista perinteisistä korko-omaisuusluokista kirjattiin korkojen nousun vuoksi varsin vaatimattomat tai negatiiviset tuotot. Helsingin pörssi tuotti vuoden aikana noin 25 %, Euroopan osakemarkkinat noin 23 % ja USA:n osakemarkkinat euromääräisesti peräti 36 %. Päättynyt vuosi oli eräs tuottoisimmista osakevuosista koko 2000-luvulla.

Vuoden alussa odotukset talouden näkymistä olivat varsin korkealla, kun koronarokotukset olivat pääsemässä vauhtiin, talouden aktiviteetin odotettiin palautuvan vuoden 2020 taantumasta ja raha- sekä finanssipoliittinen tuki oli voimistumassa. Kevään kuluessa talousennusteita korjattiin laaja-alaisesti ylöspäin jopa niin, että lukemat alkoivat vaikuttaa häkellyttävän korkeilta – esimerkiksi Yhdysvaltain BKT-kasvuennuste oli korkeimmillaan 6,5 % vuodelle 2021 kun taas euroalueella kasvuennusteet olivat selvästi maltillisempia mm. rokotusten hitaan edistymisen myötä. Kokonaisuutena talouden ja yritysten tulosten elpyminen koronataantumasta oli päättyneenä vuonna poikkeuksellisen vahvaa, ja tämä osaltaan siivitti monet riskisemmät omaisuusluokat ennätysvahvoihin tuottolukemiin.

Pandemia toi mukanaan historiaan nähden erikoisen ongelman. Kun korona iski sulkua ja rajoitustoimineen 2020 aiheuttaen äkkipysäyksen taloudessa, johti tämä siihen, että teollisuudessa tuotantoa ajettiin alas ja kulutus- ja investointikysyntä hyytyivät. Koronarokotusten purkautuessa talouden aktiviteetti harppasi voimakkaasti ylöspäin, mikä johti maailmanlaajuisiin saatavuus- ja kapasiteettihaasteisiin, mitä vielä osaltaan lisäsi jättimäisen Evergreen -konttialuksen juuttuminen Suezin kanavaan aiheuttaen merikonttiliikenteeseen merkittävän häiriön. Saatavuusongelmia – komponenteista, älysiirteistä, autoista, tyhjiä kuljetuskonteista – oli kaikkialla, eivätkä ne ole hellittäneet vieläkään. Tässä vaiheessa odotuksena on, että saatavuusongelmat alkaisivat purkautua kesän kuluessa, mutta mahdollisesti varastojen täyttäminen jatkuu vielä pitkälle syksyyn, mikä voisi toteutuessaan ylläpitää reipasta talouskasvua pidempään.

Saatavuus- ja kapasiteetti-ongelmat johtivat merkittäviin inflaatiopaineisiin, minkä lisäksi energian ja raaka-aineiden hintojen nousu voimisti ilmiötä. Vielä syksylläkin markkinoilla luotettiin keskuspankkien (FED, EKP) sitkeästi toistamaan viestiin siitä, että inflaatio olisi tilapäistä ja hintapaineet tulisivat hellittämään vaiheittain. Nyt oletus inflaation tilapäisyydestä on pääosin unohdettu, vaikka hintapaineiden uskotaan laimenevan vuoden 2022 aikana. Keskuspankit ovat pitkään harjoittaneet erittäin keveää rahapolitiikkaa, mutta jo alkuvuoden 2022 kuluessa sekä EKP että FED tulevat supistamaan merkittävästi tukitoimia. Rahapolitiikka onkin siirtynyt kiristävälle uralle vuosien elvytyksen jälkeen, mikä on jo näkynyt korkotason nousuna ja sen voi odottaa jatkuvan alkaneen vuoden kuluessa.

Kiinassa osakemarkkinat etenivät mollivoittoisesti päättyneenä vuonna, ja tämä painoi myös laajemman kehittyvän markkinan indeksin tuoton varsin maltilliseksi 2021 (+5 %). Kiinan keskushallinto mm. kiristi yrityksiä koskevaa regulaatiota suitsien samalla suuryhtiöidensä dominoivaa asemaa, ja lisäksi maan kiinteistösektorin ongelmat nousivat aiempaa voimakkaammin sijoittajien huolenaiheiksi. Kiinan kiinteistösektorin ongelmat ovat olleet jo vuosia tiedossa, mutta vasta 2021 ongelma tuli ”silmiin” kun kiinteistökehitysyritys Evergrande nousi otsikoihin. Hetken sijoitusmarkkinoilla pelättiin sen olevan laajempikin ongelma, mutta huoli osoittautui liioitelluksi siksi, että Kiinan finanssijärjestelmä on varsin sulkeutunut, eikä suoraa yhteyttä länsimaiseen finanssijärjestelmään ole nähtävissä. Kiina on kuitenkin

tärkeä muuttuja maailmantaloudelle siksi, että maa on merkittävä talouskasvuajuri globaalissa mittakaavassa.

## TALOUDELLINEN KEHITYS

Yhtiön palkkiotuotot kasvoivat 36,9 prosenttia edellisvuodesta ollen katsauskaudella 13,5 miljoonaa euroa (1-12/2020 9,8 milj. euroa). Katsauskauden palkkiokulut olivat 8,5 miljoonaa euroa (6,5 milj. euroa) kasvaen 31,7 prosenttia edellisvuoden vastaavaan ajankohtaan verrattuna.

Yhtiön henkilöstökulut kasvoivat 9,2 prosenttia edellisvuodesta ollen 0,9 miljoonaa euroa (0,8 milj.euroa). Muissa hallintokuluissa oli nousua 29,4 prosenttia niiden ollessa 0,7 miljoonaa euroa (0,6 milj. euroa). Poistot olivat 0,0 miljoonaa euroa (0,0 milj. eur). Liiketoiminnan muut kulut kasvoivat edellisvuoden tasosta ollen 0,1 miljoonaa euroa (0,1 milj.euroa). Tilinpäätössiirrot sisälsivät katsausvuonna 2,5 miljoona euroa ja vertailuvuonna 1,7 miljoonaa euroa emoyhtiölle annettuja konserniavustuksia.

Yhtiön oman pääoman tuotto (ROE) oli 37,3 %, koko pääoman tuotto (ROA) 16,1 % ja omavaraisuusaste 55,3%. Rahastoyhtiön taloudellista asemaa, tulosta ja vakavaraisuutta kuvaavien tunnuslukujen laskentakaavat sekä vertailuluvut on esitetty tilinpäätöksen liitetiedoissa. Tunnuslukujen laskennassa on noudatettu Finanssivalvonnan määräyksiä ja ohjeita 2/2016 Rahoitussektorin kirjanpito, tilinpäätös ja toimintakertomus.

Yhtiön voitonjakokelpoiset varat ovat taseessa 31.12.2021 yhteensä 1 679 185,38 euroa. Yhtiön hallitus esittää yhtiökokoukselle, että tilikaudelta ei jaeta osinkoa.

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

	<i>12/2021</i>	<i>12/2020</i>	<i>12/2019</i>
Sijoituspalvelutoiminnan tuotto (t EUR)	13 469	9 834	8 291
Oman pääoman tuotto (ROE)	37,3%	12,7%	26,8%
Koko pääoman tuotto (ROA)	16,1%	4,6%	10,8%
Omavaraisuusaste	55,3%	32,8%	40,1%
Kulu-tuottosuhde	0,8	0,8	0,8

## VAKAVARAISUUS

Yhtiön omat varat olivat tilikauden lopussa 1 787 tuhatta euroa (1 205 tuhatta euroa) sekä sijoitusrahastolain 3 luvun 1 §:n edellyttämä omien varojen vähimmäismäärä 437 tuhatta euroa. Rahastoyhtiön omien varojen määrä ei saa alittaa yhtä neljäsosaa edellisen tilikauden hyväksytytuloslaskelman osoittamista kiinteistä kuluista. Rahastoyhtiön omien varojen laskentaan sovelletaan sijoitusrahastolakia, lakia vaihtoehdorahastojen hoitajista sekä EU:n sijoituspalveluyritysten vakavaraisuusasetusta.

Konsolidoidun vakavaraisuuden hallintaa koskevia vaatimuksia sovelletaan konsolidointiryhmän emoyrityksenä Alexandria Pankkiiriliikkeeseen.

### **Rahastoyhtiön vakavaraisuutta kuvaavat tunnusluvut**

	<b>12/2021</b>	<b>12/2020</b>	<b>12/2019</b>
Omat varat ( t EUR)	1 787	1 205	794
Vähimmäispääoma (t EUR)	125	125	125
Omien varojen vähimmäismäärä (t EUR)	437	365	304

Elvytysuunnitelma on kiinteä täydentävä osa konsernin vakavaraisuuden hallintaa, riskienhallintaa ja sisäistä valvontaa. Vakavaraisuuden hallinta luo perustan elvytysuunnitelmassa määriteltyjen raja-arvojen määrittelylle. Elvytysindikaattorit perustuvat vakavaraisuudenhallinnassa hallitusten määrittämiin pääoma- ja vakavaraisuustasoihin, joiden lisäksi hallitukset ovat vahvistaneet elvytysuunnitelmassa edellytetyt raja-arvot, jotka pitävät sisällään puskurit. Konsernin riskienvalvonta seuraa elvytysindikaattoreita ja raportoi toimivalle johdolle niiden tasoista ja mahdollisista ylityksistä. Laitoksen taloudellisen aseman katsotaan heikentyneen merkittävästi ainakin, jos laitos on vaarassa jättää sen toiminnalle säädetyt taloudelliset edellytykset täyttämättä tai jos yhtiö ei enää täytä elvytysuunnitelmaan sisällytettävien raja-arvojen mukaisia sisäisiä vakavaraisuus- tai maksuvalmiustavoitteita.

### **RISKIENHALLINTA**

Rahastoyhtiötä johdetaan ammattitaitoisesti sekä terveiden ja varovaisten liikeperiaatteiden mukaisesti. Rahastoyhtiön toimiva johto ja sisäisen valvonnan toiminnot vastaavat siitä, että rahastoyhtiö noudattaa sijoitusrahastolain mukaisia velvoitteitaan. Johtamisen keskeisenä perustana on tehokkaan ja luotettavan sisäisen valvonnan järjestäminen. Rahastoyhtiön hallitus on vahvistanut riippumattomiksi toiminnoiksi konsernin riskienvalvonnan, compliance-toiminnon ja sisäisen tarkastuksen. Sisäistä valvontaa rahastoyhtiössä toteuttavat riippumattomien toimintojen lisäksi rahastoyhtiön hallitus, toimitusjohtaja ja muu ylin johto sekä koko henkilökunta. Rahastoyhtiön hallitus, toimitusjohtaja ja muu ylin johto edistävät sellaisen yrityskulttuurin muodostumista, joka hyväksyy sisäisen valvonnan normaaliksi ja tarpeelliseksi osaksi rahastoyhtiön liiketoimintaa. Nämä tahot huolehtivat myös siitä, että henkilökunta on ammattitaitoista, tehtäviinsä sopivaa ja sitoutunutta, ja että se on selvillä sisäisen valvonnan tärkeydestä ja omasta tehtävästään sisäisessä valvonnassa. Rahastoyhtiön hallituksen määrittelemät valvontatoimenpiteet on määritelty kaikille liiketoiminnan tasoille kattaen rahastoyhtiön kaikki toiminnot ja on siten osa yhtiön päivittäisiä toimintoja. Liiketoiminnalla on oma erillinen riskienhallintatoiminto, joka vastaa Alexandria Rahastoyhtiön sijoitusrahastotoimintaan liittyvien riskien seurannasta ja raportoinnista.

Alexandria Rahastoyhtiöllä on oma pysyvä liiketoiminnoista riippumaton riskienvalvontatoiminto. Rahastoyhtiön riskienvalvontatoiminto vastaa Alexandria Rahastoyhtiön sijoitusrahastotoimintaan liittyvistä riskeistä ja niiden hallinnan keskeisistä periaatteista, mittaamisesta ja raportoinnista. Valvontatoiminto raportoi sekä rahastoyhtiöön että rahastoihin liittyvistä havainnoistaan suoraan yhtiön hallitukselle.

Alexandria Rahastoyhtiön hallitus on arvioinut yhtiön liiketoimintaan liittyvät keskeiset riskit sekä kuhunkin hallinnoimaansa sijoitusrahastoon kohdistuvan markkina- ja likviditeettiriskin sekä kaikki muut yksittäisen sijoitusrahaston kannalta olennaiset riskit sekä vahvistanut asianmukaiset ja tehokkaat järjestelyt, menettelyt ja tekniikat, joiden avulla rahastoyhtiö kykenee ajantasaisesti hallitsemaan yhtiöön sekä hoitamiinsa sijoitusrahastoihin kohdistuvat riskit sekä varmistamaan, että kokonaisriskille sijoitusrahastolaissa ja sijoitusrahastojen säännöissä asetettuja rajoja noudatetaan.

## HALLINTO JA TILINTARKASTAJAT

Tilikauden lopussa yhtiön palveluksessa oli 7 henkilöä. Yhtiön toimitusjohtajana toimi Jaakko Henttonen.

### *Henkilöstön lukumäärä*

Lkm tilikauden lopussa	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Vakinainen henkilöstö	7	8	8
Yhteensä	7	8	8

Yhtiön hallituksen jäseninä toimivat Jan Åkesson ja Tina Nyfors. Lisäksi yhtiön jäsenenä toimi Tero Wesanko varsinaiseen yhtiökokoukseen 11.2.2021 asti, jossa uudeksi hallituksen jäseneksi valittiin Lauri Lundström. Yhtiön hallituksen jäsenille on maksettu palkkioita 9 600,00 euroa.

Yhtiön tilitarkastajana toimi tilintarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy päävastuullisena tilintarkastajana KHT Martin Grandell ja varatilintarkastajana KHT Petter Lindeman.

## TILIKAUDEN JÄLKEISET TAPAHTUMAT

Yhtiöllä ei ole ollut tilikauden päättymisen jälkeen sen taloudelliseen asemaan olennaisesti vaikuttavia tapahtumia.

## NÄKYMÄT VUODELLE 2022

Yhtiön johto arvioi yhtiön tulosedellytysten säilyvän edelleen hyvinä, rahastopääomien kasvun jatkavan tasaisena ja yhtiön tuloksen 2022 olevan selkeästi positiivinen.

Rahayksikkö EURO		1.1.2021 - 31.12.2021	1.1.2020 - 31.12.2020
Palkkiotuotot	12	13 465 606,90	9 834 308,17
Liiketoiminnan muut tuotot		4 585,24	
<b>RAHASTOYHTIÖTOIMINNAN TUOTOT</b>		13 470 192,14	9 834 308,17
Palkkiokulut	13	-8 492 867,44	-6 449 111,63
Korkokulut	11	-2 846,64	-2 232,80
Hallintokulut			
Henkilöstökulut			
Palkat ja palkkiot		-745 262,40	-696 044,13
Henkilösivukulut			
Eläkekulut		-146 975,04	-114 166,93
Muut henkilösivukulut		-22 138,68	-26 958,58
Muut hallintokulut		-733 597,36	-566 856,49
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	15	-14 276,28	-1 245,44
Liiketoiminnan muut kulut	14	-108 794,62	-89 860,56
<b>LIIKEVOITTO</b>		3 203 433,68	1 887 831,61
Tilinpäätössiirrot	16	-2 500 000,00	-1 700 000,00
Tuloverot	17	-128 633,53	-37 581,88
<b>VARSINAISEN TOIMINNAN VOITTO (TAPPIO) VEROJEN JÄLKEEN</b>		574 800,15	150 249,73
<b>TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)</b>		574 800,15	150 249,73



Rahayksikkö EURO 31.12.2021 31.12.2020

**V A S T A A V A A**

Saamiset luottolaitoksilta	1, 7, 8		
Vaadittaessa maksettavat		1 276 067,25	2 477 509,62
Muut		0,00	5 310,00
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöltä			
Muut		0,00	0,00
Aineettomat hyödykkeet		42 160,04	37 200,00
Aineelliset hyödykkeet	2		
Muut aineelliset hyödykkeet		0,00	3 736,32
Muut varat	3	1 983 819,16	1 277 166,87
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	4	7 833,01	10 005,12
Laskennalliset verosaamiset		0,00	12 123,91
<b>VASTAAVAA YHTEENSÄ</b>		<b>3 309 879,46</b>	<b>3 823 051,84</b>

31.12.2021 31.12.2020

**V A S T A T T A V A A**

**VIERAS PÄÄOMA**

Muut velat	5, 7		
Muut velat		1 130 433,55	2 173 089,18
Siirtovelat ja saadut ennakot	6	350 260,53	395 577,43

**OMA PÄÄOMA**

	9		
Osakepääoma		150 000,00	150 000,00
Vapaat rahastot		480 000,00	480 000,00
Edellisten tilikausien voitto (tappio)		624 385,23	474 135,50
Tilikauden voitto (tappio)		574 800,15	150 249,73

**VASTATTAVAA YHTEENSÄ** **3 309 879,46** **3 823 051,84**

<b>RAHOITUSLASKELMA</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
<b>LIIKETOIMINNAN RAHAVIRTA</b>		
Liikevoitto (-tappio)	3 203 433,68	1 887 831,61
Suunnitelman mukaiset poistot	14 276,28	1 245,44
Rahoitustuotot ja -kulut	2 846,64	2 232,80
<i>Rahavirta ennen käyttöpääoman muutosta</i>	3 220 556,60	1 891 309,85
Käyttöpääoman muutos		
Lyhytaikaisten korottomien liikesaamisten muutos	-699 170,18	-289 888,20
Lyhytaikaisten korottomien velkojen muutos	252 263,09	217 610,10
<i>Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja</i>	2 773 649,51	1 819 031,75
Maksetut korot ja maksut muista liiketoiminnan rahoituskuluista	-2 846,64	-2 232,80
Maksetut välittömät verot	-56 745,24	0,00
<b>Liiketoiminnan rahavirta (A)</b>	2 714 057,63	1 816 798,95
<b>INVESTOINTIEN RAHAVIRTA</b>		
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-15 500,00	-37 200,00
<b>Investointien rahavirta (B)</b>	-15 500,00	-37 200,00
Maksetut konserniavustukset	-3 900 000,00	-1 000 000,00
<b>Rahoituksen rahavirta (C)</b>	-3 900 000,00	-1 000 000,00
<i>Rahavarojen muutos (A+B+C)</i>	-1 201 442,37	779 598,95
<i>Rahavarat tilikauden alussa</i>	2 477 509,62	1 697 910,67
<i>Rahavarat tilikauden lopussa</i>	1 276 067,25	2 477 509,62

**Tilinpäätöksen laatimista koskevat liitetiedot:**

Tilinpäätös laaditaan luottolaitostoiminnasta annetun lain (610/2014), sijoitusrahastolain (213/2019) ja valtiovarainministeriön rahastoyhtiön tilinpäätökseen sisältyvän tuloslaskelman ja taseen kaavasta sekä tilinpäätökseen liitettävästä toimintakertomuksesta antaman asetuksen (231/2014) sekä Finanssivalvonnan antamien määräysten ja ohjeiden "Rahoitussektorin kirjanpito tilinpäätös ja toimintakertomus" (2/2016) mukaisesti.

Liitetiedot on laadittu Finanssivalvonnan antamien määräysten ja ohjeiden "Rahoitussektorin kirjanpito, tilinpäätös ja toimintakertomus" (2/2016) mukaisesti ja numeroitu juoksevasti. Ne liitetiedot, joista ei ole raportoitavaa, on jätetty ilmoittamatta.

**Arvostusperiaatteet ja -menetelmät:**

Aineettomat hyödykkeet ja muut aineelliset hyödykkeet on arvostettu hankintahintaan vähennettynä suunnitelman mukaisilla poistoilla. Aineettomien hyödykkeiden poistomenetelmänä käytetään viiden vuoden tasapoistoa. Muut aineelliset hyödykkeet poistetaan 25% menojäännöspoistoina.

Saamiset on arvostettu nimellisarvoonsa tai tätä alhaisempaan todennäköiseen arvoonsa.

Velat on arvostettu nimellisarvoonsa tai tätä korkeampaan vertailuperusteen mukaiseen arvoon.

Laskennalliset verosaamiset on merkitty yhtiön taseeseen.

Finanssivalvonta myönsi Alexandria Rahastoyhtiö Oy:lle 8. lokakuuta 2010 toimiluvan harjoittaa sijoitusrahastotoimintaa ja sijoitusrahastotoimintaan olennaisesti liittyvää toimintaa. Toimiluvan seurauksena yhtiö on velvollinen laatimaan tilinpäätöksensä sijoitusrahastolain mukaan. Lisäksi Finanssivalvonta muutti 19.3.2021 yhtiön toimilupaa siten, että toimilupa sisältää sijoitusrahastolain 2 luvun 2 §:n 2 momentin 1-kohdan mukaisen omaisuudenhoidon.

**Tase-eriä koskevat liitetiedot**

<b>1 Saamiset luottolaitoksilta</b>	<b>Yhteensä</b>	<b>Vaadittaessa maksettavat</b>	<b>muut kuin vaadittavissa maksettavat</b>
Kotimaisilta luottolaitoksilta	1 276 067,25	1 276 067,25	0,00
Saamiset luottolaitoksilta yhteensä 31.12.2021	1 276 067,25	1 276 067,25	0,00
Kotimaisilta luottolaitoksilta	2 482 819,62	2 477 509,62	5 310,00
Saamiset luottolaitoksilta yhteensä 31.12.2020	2 482 819,62	2 477 509,62	5 310,00

<b>2 Aineelliset hyödykkeet</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Muut aineelliset hyödykkeet	0,00	3 736,32
Yhteensä	0,00	3 736,32

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

	<b>Aineettomat hyödykkeet</b>	<b>Aineelliset hyödykkeet</b> Muut aineell. hyödykkeet
Hankintameno 1.1.	37 200,00	30 514,65
Lisäykset	15 500,00	0,00
<b>Hankintameno 31.12.</b>	<b>52 700,00</b>	<b>30 514,65</b>
Kertyneet poistot ja arvonalennukset 1.1.	0,00	-26 778,33
Tilikauden poisto	-10 539,96	-934,08
Poistojen romuttaminen	0,00	-2 802,24
<b>Kertyneet poistot 31.12.</b>	<b>-10 539,96</b>	<b>-30 514,65</b>
<b>Kirjanpitoarvo 1.1.2021</b>	<b>37 200,00</b>	<b>3 736,32</b>
<b>Kirjanpitoarvo 31.12.2021</b>	<b>42 160,04</b>	<b>0,00</b>

**Aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden muutokset tilikauden aikana 2020**

	<b>Aineettomat hyödykkeet</b>	<b>Aineelliset hyödykkeet</b> Muut aineell. hyödykkeet
Hankintameno 1.1.	0,00	30 514,65
Lisäykset	37 200,00	0,00
<b>Hankintameno 31.12.</b>	<b>37 200,00</b>	<b>30 514,65</b>
Kertyneet poistot ja arvonalennukset 1.1.	0,00	-25 532,89
Tilikauden poisto	0,00	-1 245,44
<b>Kertyneet poistot 31.12.</b>	<b>0,00</b>	<b>-26 778,33</b>
<b>Kirjanpitoarvo 1.1.2020</b>	<b>0,00</b>	<b>4 981,76</b>
<b>Kirjanpitoarvo 31.12.2020</b>	<b>37 200,00</b>	<b>3 736,32</b>

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

<b>3 Muut varat</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Myyntisaamiset	1 983 819,16	1 277 166,87
<b>Yhteensä</b>	<b>1 983 819,16</b>	<b>1 277 166,87</b>
<b>4 Siirtosaamiset ja maksetut ennakot</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Muut siirtosaamiset	7 833,01	10 005,12
<b>Yhteensä</b>	<b>7 833,01</b>	<b>10 005,12</b>
<b>5 Muut velat</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Muut velat samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä	728 816,23	1 972 446,58
Muut velat	401 617,32	200 642,60
<b>Yhteensä</b>	<b>1 130 433,55</b>	<b>2 173 089,18</b>
<b>6 Muut siirtovelat</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Henkilösidonnaiset	282 484,16	185 733,49
Muut siirtovelat	8 011,99	209 843,94
<b>Yhteensä</b>	<b>290 496,15</b>	<b>395 577,43</b>

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

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

**Tase-erien erittely koti- ja ulkomaanrahan määräisiin ja samaan konserniin kuuluvilta 31.12.2020**

Tase-erä	Kotimaan raha	Ulkomaan raha	Yhteensä	Samaan konserniin kuuluvilta
Saamiset luottolaitoksilta	2 482 819,62	0,00	2 482 819,62	0,00
Muu omaisuus	1 340 232,22	0,00	1 340 232,22	0,00
<b>Yhteensä</b>	<b>3 823 051,84</b>	<b>0,00</b>	<b>3 823 051,84</b>	<b>0,00</b>
				Samaan konserniin kuuluville
Muut velat	2 568 666,61	0,00	2 568 666,61	1 972 446,58
<b>Yhteensä</b>	<b>2 568 666,61</b>	<b>0,00</b>	<b>2 568 666,61</b>	<b>1 972 446,58</b>

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

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

<b>Rahoitusvarat</b>	<b>Kirjanpitoarvo</b>	<b>Käypä arvo</b>
	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2021</b>
Saamiset luottolaitoksilta	1 276 067,25	1 276 067,25
	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2020</b>
Saamiset luottolaitoksilta	2 482 819,62	2 482 819,62

**9 Oman pääoman erät 2021**

	<b>Arvo 1.1.</b>	<b>Lisäykset</b>	<b>Vähennykset</b>	<b>Siirrot erien välillä</b>	<b>31.12.2021</b>
Osakepääoma	150 000,00	0,00	0,00	0,00	150 000,00
Vapaat rahastot	480 000,00	0,00	0,00	0,00	480 000,00
Edellisten tilikausien voitto / tappio	474 135,50	150 249,73	0,00	0,00	624 385,23
Tilikauden voitto / tappio	150 249,73	574 800,15	0,00	-150 249,73	574 800,15
<b>Yhteensä</b>	<b>1 254 385,23</b>	<b>725 049,88</b>	<b>0,00</b>	<b>-150 249,73</b>	<b>1 829 185,38</b>

**Oman pääoman erät 2020**

	<b>Arvo 1.1.</b>	<b>Lisäykset</b>	<b>Vähennykset</b>	<b>Siirrot erien välillä</b>	<b>31.12.2020</b>
Osakepääoma	150 000,00	0,00	0,00	0,00	150 000,00
Vapaat rahastot	480 000,00	0,00	0,00	0,00	480 000,00
Edellisten tilikausien voitto / tappio	213 227,10	260 908,40	0,00	0,00	474 135,50
Tilikauden voitto / tappio	260 908,40	150 249,73	0,00	-260 908,40	150 249,73
<b>Yhteensä</b>	<b>1 104 135,50</b>	<b>411 158,13</b>	<b>0,00</b>	<b>-260 908,40</b>	<b>1 254 385,23</b>

**10 Osakepääoma**

Osakkeiden lukumäärä	150 kpl
Osakkeen äänimäärä	1 ääni/osake

Osakkeilla ei ole nimellisarvoa. Osakkeita eivät rasita lunastuslausekkeet.

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

*Tuloslaskelman eriä koskevat liitetiedot*

	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
<b>11 Korkokulut</b>		
Muut korkokulut	2 846,64	-2 232,80
Yhteensä	2 846,64	-2 232,80
<b>12 Palkkiotuotot</b>		
Omaisuuksien hoidosta	2 156 716,21	2 658 175,69
Hallinnointipalkkiot	11 056 918,28	7 071 731,31
Merkintäpalkkiot	213 862,13	62 275,31
Lunastuspalkkiot	38 110,28	42 125,86
Yhteensä	13 465 606,90	9 834 308,17
<b>13 Palkkiokulut</b>		
Palkkiokulut emoyhtiölle	-7 097 585,38	-5 412 586,94
Palkkionpalautukset	-1 002 383,18	-671 103,42
Muut palkkiokulut	-392 898,88	-365 421,27
Yhteensä	-8 492 867,44	-6 449 111,63
<b>14 Liiketoiminnan muut kulut</b>		
Vuokratulot	-36 032,22	-32 278,75
Omassa käytössä olevista kiinteistöistä johtuvat kulut	-2 359,87	-2 312,94
Muut kulut	-70 402,53	-55 268,87
Yhteensä	-108 794,62	-89 860,56
<b>15 Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä</b>		
Suunnitelman mukaiset poistot	-14 276,28	-1 245,44
Yhteensä	-14 276,28	-1 245,44
<b>16 Tilinpäätössiirrot</b>		
Annetut konserniavustukset	2 500 000,00	1 700 000,00
<b>17 Tuloverot</b>		
Laskennallisten verosaamisten muutos	-128 633,53	-37 581,88
Yhteensä	-128 633,53	-37 581,88

**18 Vakuuksia ja vastuusitoumuksia koskevat liitetiedot**

	<b>Pantit</b>	<b>Kiinnitykset</b>	<b>Muut vakuudet</b>	<b>Yhteensä</b>
<b>Annetut vakuudet</b>				
<b>Muusta syystä omasta puolesta annetut</b>	0,00			0,00
<b>Leasing- ja muut vuokravastuut</b>				
Maksettavat vähimmäisvuokrat 31.12.2021				
Yhden vuoden kuluessa				0,00
Yli vuoden kuluessa ja enintään viiden vuoden kuluessa				0,00
Yhteensä				0,00
<b>Annetut vakuudet</b>	<b>Pantit</b>	<b>Kiinnitykset</b>	<b>Muut vakuudet</b>	<b>Yhteensä</b>
<b>Muusta syystä omasta puolesta annetut</b>	5 310,00			5 310,00
<b>Leasing- ja muut vuokravastuut</b>				
Maksettavat vähimmäisvuokrat 31.12.2020				
Yhden vuoden kuluessa				20 091,36
Yli vuoden kuluessa ja enintään viiden vuoden kuluessa				13 394,24
Yhteensä				33 485,60

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

**19 Tilintarkastajan palkkiota koskevat liitetiedot**

	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Tilintarkastuksesta	21 453,83	30 170,75
Tilintark.lain 1§:n 1 momentin 2 kohdassa tarkoitetuista toimeksiannoista	16 824,70	6 368,90
Veroneuvonnasta		
Muista palveluista	4 227,59	0,00
	<u>42 506,12</u>	<u>36 539,65</u>

**20 Henkilöstöä ja johtoa koskevat liitetiedot**

**Henkilöstön lukumäärä**

	Keskimääräinen lukumäärä	Lkm tilikauden lopussa
Vakinainen kokoaikainen henkilöstö 31.12.2021	8	7
Yhteensä	<u>8</u>	<u>7</u>
	Keskimääräinen lukumäärä	Lkm tilikauden lopussa
Vakinainen kokoaikainen henkilöstö 31.12.2020	8	8
Yhteensä	<u>8</u>	<u>8</u>

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

Toimitusjohtajan ja hallituksen jäsenien 31.12.2021	<u>165 622,53</u>
Yhteensä	<u>165 622,53</u>
Toimitusjohtajan ja hallituksen jäsenien 31.12.2020	<u>230 889,82</u>
Yhteensä	<u>230 889,82</u>

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

Johdon eläketurva on järjestetty eläkevakuutusyhtiössä.  
Osa henkilöstöstä on vapaaehtoisen eläkevakuutuksen piirissä.

**22 Muuttuvien palkkioiden maksamisen lykkääminen**

Yhden henkilön osalta muuttuva palkkio on vuoden 2018 ansaintajaksolla ylittänyt 50 000 euroa ja muuttuvan palkkion maksuajankohta on lykätty ylittävältä osalta kolmelle seuraavalle vuodelle ansaintajakson päättymisestä.  
Lykättävän palkkion osuus on 50%:a vuoden 2018 muuttuvien palkkioiden kokonaismäärästä.

**Konserniin kuuluvaa valottavaa koskevat liitetiedot**

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

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

	<i>12/2021</i>	<i>12/2020</i>	<i>12/2019</i>
Sijoituspalvelutoiminnan tuotto (t EUR)	13 470	9 834	8 291
Oman pääoman tuotto (ROE)	37,3 %	12,7 %	26,8 %
Koko pääoman tuotto (ROA)	16,1 %	4,6 %	10,8 %
Omavaraisuusaste	55,3 %	32,8 %	40,1 %
Kulu-tuottosuhte	0,8	0,8	0,8

***Tunnuslukujen laskentakaavat***

***1) Oman pääoman tuotto (ROE)***

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

***2) Koko pääoman tuotto (ROA)***

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

***3) Omavaraisuusaste***

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

***4) Kulu-tuottosuhte***

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



Toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen allekirjoitukset

*Tilinpäätöksen 31.12.2021 allekirjoitus*

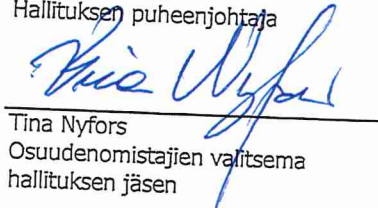
Helsingissä 11 / 2 2022



Jan Åkesson  
Hallituksen puheenjohtaja



Lauri Lundström  
Hallituksen jäsen



Tina Nyfors  
Osuudenomistajien valitsema  
hallituksen jäsen



Jaakko Henttonen  
Toimitusjohtaja

*Tilinpäätösmerkintä*

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

\_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ 2022

PricewaterhouseCoopers Oy  
Tilintarkastusyhteisö

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

**Rikasta *elämää***

**ALEXANDRIA**