

ALEXANDRIA YMPÄRISTÖ ERIKOISSIJOITUSRAHASTO

Rahaston perustiedot

Nimi	Alexandria Ympäristö
Tyyppi	Erikoissijoitusrahasto
Kotimaa	Suomi
Rahaston aloituspäivä	20.12.2022
Salkunhoitaja	A. Hietala, T. Hahl & SEB
ISIN	FI4000536198
Minimimerkintä	1 000 €
Merkintäpalkkio	1 %
Lunastuspalkkio	1 %
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	1,50 %
Rahaston koko, MEUR (30.4.2024)	10,5

Sijoitusten jakauma

Osakkelden maantieteellinen jakauma	Osuus %
Globaali	86,4
Eurooppa	13,6

Rahaston 10 suurinta sijoitusta

Arvopaperi	Osuus %
SEB Fund 1 - SEB Global Climate Opportuni	43,8
SEB Global Equal Fund IC EUR ACC	15,9
SEB Alternative Strategies SICAV - SEB Ac	13,7
SEB Fund 1 SEB Nordic Future Opportunity	11,6
Käteinen	5,7
SEB Climate Focus High Yield Fund F EUR /	5,0
SEB Green Bond Fund IC EUR	4,4
YHTEENSÄ	100,0

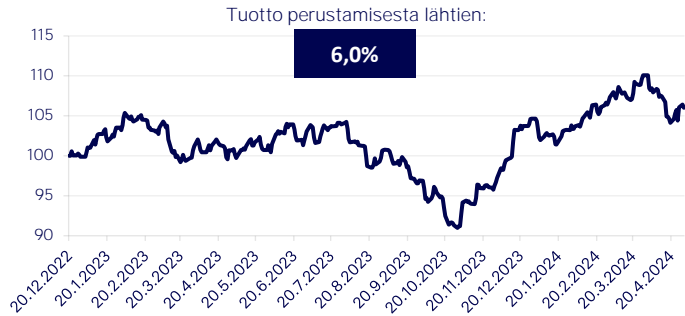
Salkunhoitajan kommentti

Alexandria Ympäristö on laajan hajautuksen ansiosta tuottanut kohtuullisesti (+1,03 % vuoden alusta), huolimatta korkojen nousun edesauttamasta tiettyjen kestävän sijoittamisen toimialojen jäähtymisestä. Myös rahaston tulevaisuus näyttää vihreän siirtymän rakenteellisten ja poliittisten trendien valossa positiiviselta. Vihreän sijoittamisen ilmiö on edelleen vahva ja salkussa reippaassa ylipainossa olevan uusiutuvan energian ja siihen liittyvien teknologioiden kysyntä kasvaa edelleen nopeasti maailmanlaajuisesti.

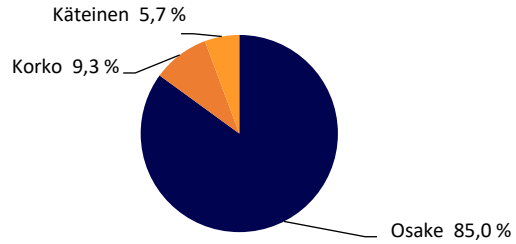
Amerikkalainen IRA (Inflation Reduction Act) vauhdittaa edelleen vihreää siirtymää Yhdysvalloissa samoin kuin eurooppalainen vastaava Net-Zero Industry Act. IRA:n toimeenpanon jälkeen yhdysvaltalaiset yritykset ovat julkistaneet jo vajaan 80 miljardin dollarin edestä investointeja uusiutuvaan energiaan ja muuhun ilmastoteknologiaan. Lisäksi EU:n komissio esitteli Fit For 55 -politiikkapakettin, jonka tavoitteena on vähentää kasvihuonekaasupäästöjä vähintään 55 % vuoteen 2030 mennessä. Dubaissa järjestettiin myös ilmastokokous (COP28), missä keskusteltiin fossiilisten polttoaineista luopumisesta ja uusiutuvan energiantuotannon moninkertaistamisesta 2030 mennessä. Kansainvälisen energijärjestö IEA:n arvioiden mukaan pelkästään energiasektorille tarvittaisiin vuoteen 2030 mennessä vuosittain 4.000 miljardin dollarin investointin, mikä on kolminkertaisesti verrattuna nykytasoon. Keskeisessä roolissa on fossiilisten polttoaineiden korvaaminen päästöttömillä vaihtoehdoilla (pääasiassa aurinko- ja tuulivoimalla), sekä liikenteen sähköistyminen ja energiatehokkuuden parannukset. Nämä teemat ovat vahvasti edustettuina Alexandria Ympäristö -rahastossa.

Kestävän sijoittamisen osalta ollaan mielenkiintoista asetelmassa vuonna 2024. Vihreän ja uusiutuvan energian projektien rakenteellinen kysyntä on vain voimistunut tehtyjen ilmastopäätösten, COP28-kokouksen, energia- ja geopolittisten epävarmuuksien, sekä korkojen nousun myötä hitaamman projektiaktiiviteetin myötä. Rakenteellisten tekijöiden lisäksi matalampi ja edelleen laskeva korkotaso tulee johtamaan korkeampaan aktiiviteettiin ja kannattavuuteen vihreän ja uusiutuvan energian investoinneissa. Nämä tekijät yhdistettyinä laskeneisiin arvostustasoihin, sekä absoluuttisesti että suhteessa verrattuna muuhun markkinaan tekevät ympäristösijoituksista houkuttelevan sijoituskohteen.

Rahaston arvon kehitys (20.12.2022 - 30.4.2024)



Omaisuusluokkien jakauma (%)



Rahaston sijoituspolitiikka

Alexandria Ympäristö Erikoissijoitusrahasto on yhdistelmärahasto, joka sijoittaa varansa pääsääntöisesti maailmanlaajuisesti osakkeisiin ja korkoinstrumentteihin sijoitettaviin sijoitusrahastoihin.

Rahaston tavoitteena on tehdä kestäviä sijoituksia tiedonantoasetuksen EU 2019/2088 (SFDR) 9. artiklan mukaisesti. Rahaston sijoituksilla edistetään SFDR:ssä määritettyjä ympäristö- ja yhteiskunnallisia tavoitteita sijoittamalla ainoastaan sellaisiin kohderahastoihin, jotka on määritelty 9. artiklan mukaisiksi rahoitustuotteiksi. Teemoina näissä kohderahastoissa ovat mm. uusiutuva energia ja ilmastonmuutoksen torjunta, vaikuttavuus ja ympäristö, tasa-arvo ja diversiteetti sekä vihreät joukkovelkakirjalainat.

Normaalitilanteessa rahasto sijoittaa 85 % varoistaan osakemarkkinoille ja 15 % korkomarkkinoille. Rahasto on tarkoitettu pitkäaikaiseen sijoittamiseen (yli 5 vuotta).

Riski-tuotto profiili

