

## ALEXANDRIA MAAILMA OSAKE

## Rahaston perustiedot

Nimi	Alexandria Maailma Osake
Morningstar-tähtiluokitus (30.11.2024)	★★★★
Tyyppi	UCITS-sijoitusrahasto
Kotimaa	Suomi
Rahaston aloituspäivä	11.4.2011
Salkunhoitaja	SEB
ISIN	FI4000020649
Rahaston koko, MEUR (30.11.2024)	105,2

## Sijoitusten jakauma

Osakkeiden maantieteellinen jakauma	Osuus %
Pohjois-Amerikka	48,7
Eurooppa	23,8
Suomi	14,0
Kehittyvät markkinat	10,4
Japani	3,1
<b>YHTEENSÄ</b>	<b>100,0</b>

## Rahaston 10 suurinta sijoitusta

Arvopaperi	Osuus %
SEB US Focus Core IC (USD)	15,8
SEB US Exposure Fund IC (EUR)	14,6
SEB Europe Equity Fund IC Acc. EUR	11,2
Ardan UCITS ICAV - Barrow Hanley Global ESG Valu	10,0
SEB Finland Optimized Exposure Fund IC	8,1
Hermes US SMID Equity F USD Acc	7,8
SEB Finland Small Cap Fund IC	5,7
Liontrust GF Sust. Future Pan-European Growth A5	5,6
Hermes Global Emerging Markets F USD Acc	4,5
SEB Emerging Markets Exposure Fund D EUR	4,1
<b>YHTEENSÄ</b>	<b>87,5</b>

## Salkunhoitajan kommentti

Joulukuuhun siirtyessä markkinoiden fokuksessa ovat olleet etenkin USA:n presidentinvaalien jälkimainingit. Vaalit voittanut republikaanipuolueen ehdokas ja entinen presidentti Donald Trump ehti marraskuun aikana nimittämään presidenttikaudelleen niin ministereitä kuin uhkailemaan mahdollisista 25 %:n tulleista mm. Kanadalle ja Meksikolle, sekä 10 %:n lisä tullista Kiinalle. Markkinoilla on reagoitu marraskuun aikana jokaiseen tulevan presidentin ilmoitukseen varauksella, mutta suurimmat pelot ovat alkaneet lieventyä. USA:n markkinat ovat tuottaneet muita markkina-alueita huomattavasti paremmin marraskuun aikana, mitä osattiin odottaa presidentin vaalien jälkeiselle lyhyelle aikavälille vaalipävarmuuden poistuessa. Euroaluetta marraskuussa painoi etenkin teollisuuden heikkous, mutta myös kahden suurimman talouden, Saksan ja Ranskan talous- ja sisäpolittiset ongelmat ovat olleet rasitteena. Etenkin Ranskan hallituksen kaatuminen aiheutti huolta markkinoilla, minkä seurauksena Ranskan valtionlainojen riskilisätoas lähenteli parhaimmillaan jopa Kreikan tasoa. Marraskuun aikana Lähi-Idässä sovittiin tulitauosta Israelin ja Hezbollahin välille. Samalla myös Ukrainan presidentti Volodymyr Zelensky vihjasi tulitauon mahdollisuudesta Venäjää vastaan, mikäli Ukrainan hallussa olevat alueet voitaisiin ottaa Naton "sateenvarjon alle". Näin ollen marraskuusta muovautui todellinen politiikan ja geopoliittikan ajama kuukausi.

Marraskuun alussa pidetyt USA:n presidentinvaalit aiheuttivat laaja-alaisempaa markkinareaktiota. Euroopassa osakemarkkinat laskivat, mutta USA:ssa markkinat ampaisivat ylöspäin pieniyhtiöiden johdolla ja Russell 2000 -indeksi nousi vuorokaudessa vajaa 6 % laajan markkinan (S&P 500 -indeksi) seuraten 2,5 %:n nousulla vaalien jälkeisenä päivänä. Myös dollari vahvistui välittömästi vaalien jälkeen, ja jatkoi sahaten samaa trendiä koko marraskuun ajan vahvistuen euroon nähden peräti 3 %. Marraskuussa etenkin pohjoismaiset osakkeet olivat paineessa ja muun muassa kotimaan osakemarkkina päättyi -2,7 %:n laskuun negatiivisten tulosrevisioiden ja tullipelkojen ajamana. Huolimatta kuun alun heikosta kehityksestä, euroalueen osakemarkkinat päättyivät lähelle lähtötasojaan ollen +/- 1 %:n tasolla kuun lopussa. Parhaiten marraskuussa tuottivat USA:n osakemarkkinat laajan markkinan tuottaen dollareissa 5-6 %, kun pieniyhtiötä kuvaava Russell 2000 -indeksi kapusi reilun 10 %:n tuottoon.

Marraskuun aikana Alexandria Maailma Osake -rahastossa USA:n osakkeiden ylipainon annettiin kasvaa USA:n markkinan suhteellisesti erittäin vahvan kehityksen ajamana, jolloin ko. ylipaino on nyt hieman aiempaa korkeampi. Rahastossa painotetaan tällä hetkellä osakeriskiä etenkin USA:ssa ja Pohjoismaissa. Osakemarkkinoiden suotuisaa kehitystä tukee jatkossakin USA:n vahva talouskehitys, vahva tuloskasvu ja tuloskasvuun leveneminen laajempaan osaan osakemarkkinoita. Madaltunut inflaatio- ja korkotaso ovat myös tekijöitä, jotka tulevat tukemaan edelleen paineessa olleiden pieniyhtiöiden tuloskehitystä ja arvostustasoa, sekä korkoherkempiä pohjoismaisia markkinoita.

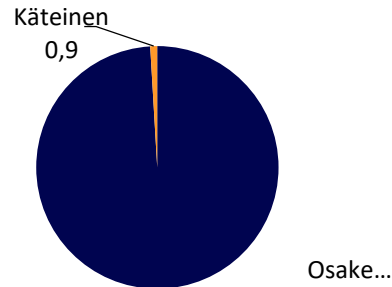
Alexandria Rahasto Oy | Eteläesplanadi 22 A, 4. krs | FI-00130 Helsinki | Puh. 09 413 51352 | www.alexandria.fi

Tässä materiaalissa esitetyt tiedot ovat luonteeltaan informatiivisia eikä niitä tule pitää sijoitusneuvontana taikka kehoituksena merkitä tai lunastaa sijoitusrahasto-osuuksia. Vaikka raportin tekemisessä on noudatettu huolellisuutta ja pyritty varmistamaan lukujen ja käytetyn datan oikeellisuudesta, Alexandria Rahasto Oy tai Alexandria Group Oy eivät vastaa siinä mahdollisesti olevista virheistä tai puutteista. Historiallinen tuotto tai kehitys ei ole taiteenvaihtoa tulevaisuuden sijoitustuotteen arvo voi nousta tai laskea, eivätkä sijoittajat välttämättä saa takaisin alkuperäistä sijoitustaan. Rahaston virallinen rahastoeste, KIID-avaintietoesite ja rahaston säännöt ovat saatavilla Alexandria Rahasto Oy:n verkkopalvelusta [www.alexandria.fi](http://www.alexandria.fi).

## Rahaston arvon kehitys (31.12.2011 - 30.11.2024)



## Omaisuusluokkien jakauma (%)



## Rahaston sijoituspolitiikka

Sijoitusrahasto Alexandria Maailma Osake on osakerahasto, joka sijoittaa varansa pääsääntöisesti toisten kotimaisten ja ulkomaisten maailmanlaajuisesti osakkeisiin sijoittavien sijoitusrahastojen rahasto-osuuksiin ja yhteissijoitusyritysten osuuksiin.

Rahaston tavoitteena on pitkällä aikavälillä pääoman arvonnousu hyvin hajautetulla riskitasolla. Tavoitteeseen pyritään aktiivisella salkunhoidolla ja rahastoalinnalla, jotka perustuvat kattavaan rahastoanalyysiin sekä varainhoitajan näkemykseen esimerkiksi eri maantieteellisten alueiden markkinoiden arvostuksesta, makrotalouden näkymistä, korkotason muutoksista ja eri valtiontalouksien näkymistä.

Rahasto on tarkoitettu pitkäaikaiseen sijoittamiseen (yli 6 vuotta).

Riski-tuottoprofiili

