

ALEXANDRIA MAAILMA OSAKE

Rahaston perustiedot	
Nimi	Alexandria Maailma Osaake
Morningstar-tähtiluokitus	★★★★
Tyyppi	UCITS-sijoitusrahasto
Kotimaa	Suomi
Rahaston aloituspäivä	11.4.2011
Salkunhoitaja	SEB
ISIN	FI4000020649
Rahaston koko, MEUR (31.7.2025)	114,2

Sijoitusten jakauma	
Osakkeiden maantieteellinen jakauma	
Pohjois-Amerikka	43,0
Eurooppa	23,1
Suomi	15,0
Kehittyvät markkinat	11,0
Japani	2,1
YHTEENSÄ	94,1

Rahaston 10 suurinta sijoitusta	
Arvopaperi	
SEB Fund 1 SEB US Focus Core Fund ZC USD	14,7
SEB US Exposure Fund IC (EUR)	14,3
SEB Europe Equity Fund IC Acc. EUR	11,0
SEB Finland Optimized Exposure Fund IC	8,9
SEB European Equity Small Caps IC (EUR)	7,5
Hermes US SMID Equity F USD Acc	7,1
Ardan UCITS ICAV - Barrow Hanley Global ESG Valu	5,8
SEB Montrusco Bolton Global Equity Fund ZC USD /	5,8
SEB Finland Small Cap Fund IC	5,7
SEB Emerging Markets Exposure Fund D EUR	4,8
YHTEENSÄ	85,7

Salkunhoitajan kommentti

Heinäkuu oli sijoitusmarkkinoilla poikkeuksellisen vahva, erityisesti Yhdysvalloissa. S&P 500 -indeksi nousi noin 5 % euromääräisesti, saaden tukea useista positiivisista tekijöistä. USA:n talous kasvoi toisella vuosineljänneksellä 3 %, selvästi yli analyytikoiden ennusteiden. Yritysten tuloskausi yllätti myönteisesti, kun tulokset nousivat noin 10 % vuoden takaisesta, vahvistaen sijoittajien luottamusta markkinoiden kestävyYTEEN. Euroopassa kehitys oli selvästi maltillisempaa. Vientivetoisen Euroopan tuloskausi tuotti pettymyksen useilla sektoreilla, ja 40 % Stoxx 600 -indeksin yhtiöistä jäi tulosodotuksista. Erityisesti autosektori ja Kiinan markkinat viestivät heikkoudesta. Talouskasvu jäi toisella neljänneksellä vain 0,1 %:iin. EU:n ja Yhdysvaltojen välinen 15 % tullit sisältävä kauppasopimus toi hieman kaivattua ennustettavuutta ja vakautta, mutta tullit sekä heikentynyt ulkomainen kysyntä kuitenkin painavat erityisesti vientivetoisia sektoreita, kuten auto- ja valmistavaa teollisuutta.

Markkinatunnelmat heikkenivät elokuun alussa Yhdysvaltojen odotettua heikomman työllisyyskehityksen seurauksena. Uusia työpaikkoja syntyi vain 73 000, ja aiempiin lukuihin tehdyt alaspain suuntautuneet tarkistukset laskivat alkuvuoden keskimääräisen kuukausikasvun vain 85 000:een. Tämä lisäsi makrotaloudellista epävarmuutta, vaikka toiveet Ukrainan ja Venäjän rauhanneuvottelujen etenemisestä sekä Yhdysvaltain keskuspankin mahdollisista koronlaskuista toivat markkinapelkoihin vastapainoa. Heikon työllisyysraportin jälkeen markkinat hinnoittelivat selvästi suurempaa todennäköisyyttä Fedin syyskuun ohjauskoron laskulle. Myös Yhdysvaltain kahden vuoden valtionlainan korko laski yli 29 korkopistettä heikon työllisyysraportin jälkeen, minkä lisäksi pitkät korot ovat jatkaneet laskuaan elokuun alkupuolella, heijastaen odotuksia rahapolitiikan kevenemisestä ja talouskasvun hidastumisesta. Dollarin heikkeneminen, globaali elvytys ja alhaisemmat arvostustasot tukevat Yhdysvaltojen ulkopuolisia ja kehittyviä markkinoita. Rahastossa ei ole tehty allokaatiomuutoksia.

