

ALEXANDRIA KEHITTYVÄT MARKKINAT

Rahaston perustiedot

Nimi	Alexandria Kehittyvät Markkinat
Morningstar-tähtiluokitus (31.7.2026)	★★
Tyyppi	UCITS-sijoitusrahasto
Kotimaa	Suomi
Rahaston aloituspäivä	27.6.2011
Salkunhoitaja	SEB
ISIN	FI4000024930
Rahaston koko, MEUR (31.7.2026)	8,4

Sijoitusten jakauma

Osakkeiden maantieteellinen jakauma	Osuus %
Kehittyvät markkinat	100,0

Rahaston 10 suurinta sijoitusta

Arvopaperi	Osuus %
Polar Capital EM Stars I EUR Acc (perf)	14,9
Seb Asienfond Ex Japan B USD	14,0
JPM Greater China A (acc) USD	13,8
SEB Emerging Markets Exposure Fund D EUR	13,6
Hermes Global Emerging Markets F USD Acc	12,1
JPM Emerging Markets Small Cap A acc	8,6
Käteinen	8,0
GS India Equity Portfolio I Acc EUR	6,7
iShares EM Dividend UCITS ETF EUR Dist	5,6
JPM Latin America Equity A (acc) USD	2,8
YHTEENSÄ	100,0

Salkunhoitajan kommentti (31.7.2026)

Alexandria Kehittyvät Markkinat on tuottanut vuoden alusta tuotto-odotusta paremmin 15,14 %. Rahaston nimi muutettiin Alexandria Kehittyvät Markkinat Osingosta Alexandria Kehittyvät Markkinat -rahastoksi, jotta nimi kuvaisi paremmin rahastoa ja sen sijoituspolitiikkaa. Maailmantalouden kasvu jatkui heinäkuussa kohtuullisena, vaikka alueiden väliset erot korostuivat. Kehittyvillä markkinoilla talouskuva säilyi kaksijakoisena. Kiinassa vienti ja teknologiainvestoinnit tukivat kasvua, mutta heikko kotimainen kysyntä ja kiinteistösektorin ongelmat painoivat näkymiä. Muualla Aasiassa kasvua tukivat tekoälyyn, puolijohteisiin ja datakeskuksiin liittyvät investoinnit. Yhdysvaltain kasvun hidastuminen ja inflaation asteittainen rauhoittuminen voivat puolestaan tukea kehittyviä markkinoita, mikäli ne mahdollistavat korkojen laskun myöhemmin vuoden aikana.

Osakemarkkinoiden kehitystä ohjasivat heinäkuussa ennen kaikkea yritysten vahvat tulokset ja tekoälyinvestointien jatkuminen. Kehittyvillä markkinoilla teknologiasektorin merkitys korostui erityisesti Aasiassa, jossa puolijohde- ja laitevalmistajat hyötывät maailmanlaajuisesta investointiaallosta. Tekoälyyn liittyvä kasvu on laajentunut myös datakeskuksiin, energiantuotantoon, sähköverkkoihin ja teollisuuteen. Korkealle nousseet odotukset ovat kuitenkin lisänneet kurssivaihtelua, ja sijoittajat kiinnittävät aiempaa enemmän huomiota yhtiöiden kannattavuuteen, kassavirtaan ja investointien todellisiin tuottoihin.

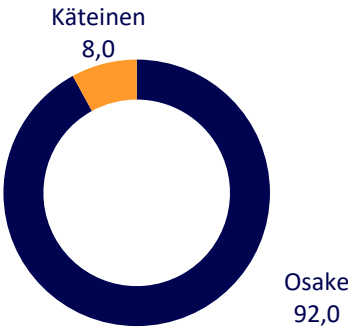
Geopoliittiset jännitteet ja Yhdysvaltain uudet tullitoimet lisäsivät epävarmuutta etenkin vientivetoisilla kehittyvillä markkinoilla. Iranin kriisin kärjistyminen nosti hetkellisesti öljyn hintaa, mikä vaikutti eri tavoin energiaa tuoviin ja vieviin maihin. Markkinavaikutukset jäivät kuitenkin lyhytaikaisiksi, kun merkittäviä tarjontahäiriöitä ei syntynyt. Myös Aasian tekoälyosakkeissa nähtiin kesällä korjausliike, mutta se kuvasti enemmän korkeiden odotusten tasaantumista kuin yhtiöiden pitkän aikavälin näkymien selvää heikkenemistä.

Alexandria Kehittyvät Markkinat -rahastossa sijoituskohteita tarkastellaan valikoivasti, sillä maiden, toimialojen ja yhtiöiden väliset erot ovat suuria. Aasian teknologia- ja puolijohdeyhtiöiden pitkän aikavälin näkymiä tukee tekoälyinvestointien kasvu, kun taas Kiinan kuluttajasektorin ja kiinteistömarkkinoiden kehitykseen liittyy edelleen epävarmuutta. Kehittyvien markkinoiden kohtuulliset arvostustasot ja pitkän aikavälin kasvupotentiaali tarjoavat houkuttelevia mahdollisuuksia, mutta geopoliittiset riskit ja valuuttakurssien vaihtelut puoltavat hyvää hajautusta. Salkunhoidossa korostuvat laadukkaat yhtiöt, vahvat taseet ja kestävä tulokasvu.

Rahaston arvon kehitys (31.12.2011 - 31.7.2026)



Omaisuusluokkien jakauma (%)



Rahaston sijoituspolitiikka

Sijoitusrahasto Alexandria Kehittyvät Markkinat Osinko on osakerahasto, joka sijoittaa varansa pääsääntöisesti toisten kotimaisten ja ulkomaisten maailmanlaajuisesti osakkeisiin sijoittavien sijoitusrahastojen rahasto-osuuksiin ja yhteissijoitusyritysten osuuksiin. Rahasto voi tehdä myös suoria osakesijoituksia ja sijoittaa rahamarkkinasijoituksiin.

Rahaston tavoitteena on pitkällä aikavälillä pääoman arvonnousu hyvin hajautetulla riskitasolla. Tavoitteeseen pyritään aktiivisella salkunhoidolla ja rahastovalinnalla, 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).

