ALEXANDRIA

ALEXANDRIA KEHITTYVÄT MARKKINAT

Rahaston perustiedot

Nimi	Alexandria Kehittyvät Markkinat
Morningstar-tähtiluokitus (30.9.2026)	★★
Tyyppi	UCITS-sijoitusrahasto
Kotimaa	Suomi
Rahaston aloituspäivä	27.6.2011
Salkunhoitaja	SEB
ISIN	FI4000024930
Rahaston koko, MEUR (30.9.2026)	8,9

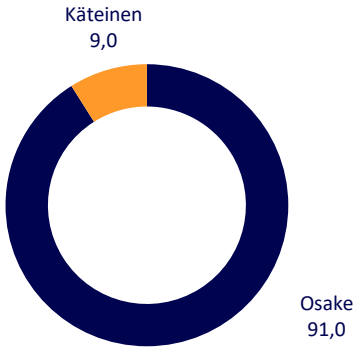
Rahaston arvon kehitys (31.12.2011 - 30.9.2026)



Sijoitusten jakauma

Osakkeiden maantieteellinen jakauma	Osuus %
Kehittyvät markkinat	100,0

Omaisuusluokkien jakauma (%)



Rahaston 10 suurinta sijoitusta

Arvopaperi	Osuus %
SEB Emerging Markets Exposure Fund	16,6
Polar Capital EM Stars	15,5
JPM Greater China	13,8
Seb Asienfond Ex Japan	13,6
Hermes Global Emerging Markets	11,6
Käteinen	9,0
JPM Emerging Markets Small Cap	8,6
GS India Equity Portfolio	6,1
iShares EM Dividend UCITS ETF	2,6
JPM Latin America Equity	2,6
YHTEENSÄ	100,0

Rahaston sijoituspolitiikka

Sijoitusrahasto Alexandria Kehittyvät Markkinat 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).



Salkunhoitajan kommentti

Sijoitusmarkkinoiden näkymä säilyi kesän jälkeen kohtuullisen myönteisenä, vaikka nousevat korot ja inflaatiohuolet lisäsivät epävarmuutta. Osakemarkkinoita tukivat yritysten vahva tuloskehitys ja tekoälyinvestoinnit, mutta alueiden ja toimialojen välillä nähtiin selviä eroja. Kehittyvillä markkinoilla tekoälyn synnyttämä kysyntä hyödytti erityisesti Taiwanin ja Etelä-Korean teknologia- ja puolijohdeyhtiöitä. Sijoittajat kiinnittivät samalla aiempaa enemmän huomiota investointivetoisen kasvusyklin kestävyyteen ja siihen, miten suuret panostukset muuttuvat tulevaisuudessa liikevaihdoksi ja tuottavuushyödyiksi.

Valtionlainojen korkoja nostivat öljyn hinnan nousu, sitkeät inflaatiopaineet ja Yhdysvaltain talouden vahvana jatkunut kehitys. Lähi-idän jännitteet pitivät energian tarjontaan liittyvät riskit koholla ja vaikeuttivat keskuspankkien tasapainoilua inflaation hillitsemisen ja talouskasvun tukemisen välillä. Kehittyville markkinoille Yhdysvaltain korkotason ja dollarin kehitys ovat keskeisiä. Korkojen nousu ja dollarin vahvistuminen voivat kiristää rahoitusoloja, kasvattaa dollarimääräisen velan hoitokustannuksia ja heikentää alueelle suuntautuvia pääomavirtoja. Kalliimpi energia rasittaa erityisesti tuontienergiasta riippuvaisia talouksia. Osa raaka-aineiden viejistä puolestaan hyötyy hintojen noususta.

Maailmantalouden tukena on poikkeuksellisen laaja investointiaalto. Tekoälyn ja datakeskusten ohella pääomaa suuntautuu puolustusteollisuuteen, energiantuotantoon ja sähköverkkoihin. Investoinnit vahvistavat talouskasvua ja tarjoavat uusia tuloskasvumahdollisuuksia myös kehittyvien markkinoiden yrityksille. Aasiassa niistä hyötyvät esimerkiksi puolijohteiden, elektroniikan ja datakeskuslaitteiden valmistajat. Energia- ja verkkoinvestoinnit kasvattavat puolestaan raaka-aineiden ja sähköteknisten ratkaisujen kysyntää. Hyödyt eivät kuitenkaan jakaudu tasaisesti. Esimerkiksi Kiinan kotimaisen kysynnän näkymä poikkeaa tekoälyinvestoinneista suoraan hyötyvien vientiyhtiöiden näkymistä.

Vahvat tuloskasvuodotukset ja monin paikoin kehittyneitä markkinoita maltillisemmat arvostukset tukevat edelleen kehittyvien markkinoiden näkymää. Maiden ja toimialojen kehitys on kuitenkin ollut epätasaista, eivätkä kaikki markkinat ole arvostuksiltaan edullisia. Pitkän aikavälin kasvumahdollisuudet säilyvät kiinnostavina, mutta korkojen nousu, geopoliittiset jännitteet ja dollarin mahdollinen vahvistuminen muodostavat riskejä. Rahaston sijoituksissa korostuvat siksi maiden, toimialojen ja valuuttojen välinen hajautus sekä yritysten kannattavuuden, rahoitusaseman ja aluekohtaisten riskien huomioiminen.

Tässä materiaalissa esitetyt tiedot ovat luonteeltaan informatiivisia eikä niitä tule pitää sijoitusneuvontana taikka kehotuksena merkitä tai lunastaa sijoitusrahasto-osuuksia. Vaikka raportin tekemisessä on noudatettu huolellisuutta ja pyritty varmistumaan lukujen ja käytetyn datan oikeellisuudesta, Alexandria Rahastoyhtiö Oy tai Alexandria Group Oyj eivät vastaa siinä mahdollisesti olevista virheistä tai puutteista. Historiallinen tuotto tai kehitys ei ole tae tulevasta. Sijoitustuotteen arvo voi nousta tai laskea, eivätkä sijoittajat välttämättä saa takaisin alkuperäistä sijoitustaan. Rahaston virallinen rahastoesite, KIID-avaintietoesite ja rahaston säännöt ovat saatavilla Alexandria Rahastoyhtiöstä ja verkkopalvelusta www.alexandria.fi.