ALEXANDRIA

ALEXANDRIA KEHITTYVÄT MARKKINAT

Rahaston perustiedot

Nimi	Alexandria Kehittyvät Markkinat
Morningstar-tähtiluokitus (30.10.2026)	★★
Tyyppi	UCITS-sijoitusrahasto
Kotimaa	Suomi
Rahaston aloituspäivä	27.6.2011
Salkunhoitaja	SEB
ISIN	FI4000024930
Rahaston koko, MEUR (30.10.2026)	8,5

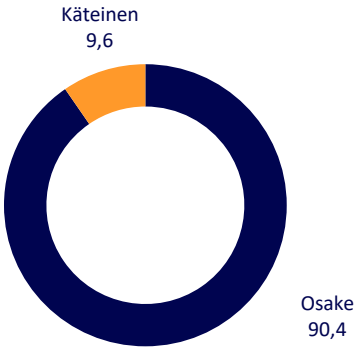
Rahaston arvon kehitys (31.12.2011 - 30.10.2026)



Sijoitusten jakauma

Osakkeiden maantieteellinen jakauma	Osuus %
Kehittyvät markkinat	100,0

Omaisuusluokkien jakauma (%)



Rahaston 10 suurinta sijoitusta

Arvopaperi	Osuus %
SEB Emerging Markets Exposure Fund	17,1
Polar Capital EM Stars	14,5
Seb Asienfond Ex Japan	14,4
JPM Greater China	13,2
Hermes Global Emerging Markets	11,1
Käteinen	9,6
JPM Emerging Markets Small Cap	8,5
GS India Equity Portfolio	6,4
iShares EM Dividend UCITS ETF	2,8
JPM Latin America Equity	2,5
YHTEENSÄ	100,0

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).



Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvien osakemarkkinoiden kehitystä ovat viime aikoina rasittaneet erityisesti teknologia- ja tekoälyosakkeiden voimakkaat kurssilaskut. Aasian teknologiamarkkinat, etenkin Etelä-Korea ja Taiwan, olivat aiemmin hyötyneet merkittävästi tekoälyinvestointien kasvusta, mutta korkeat tuotto-odotukset, rahoitushuolien lisääntyminen ja datakeskusrakentamiseen liittyvä sääntelyepävarmuus ovat kääntäneet kehitystä. Lasku voimistui Yhdysvaltain välivaalien jälkeen, kun demokraattien vaalivoitto herätti pelkoja datakeskusinvestointien hidastumisesta. Tekoälyn pitkän aikavälin kysyntänäkymä on kuitenkin edelleen vahva, ja Aasian puolijohdeteollisuudella on keskeinen asema globaalissa tuotantoketjussa.

Yhdysvaltain välivaaleissa demokraatit voittivat enemmistön sekä senaatissa että edustajainhuoneessa ja todennäköisesti kuusi uutta kuvernöörinpaikkaa. Presidentti Trumpin mahdollisuudet toteuttaa lainsäädäntöuudistuksia heikkenevät, vaikka veto-oikeus säilyy. Vallan jakautuminen voi vähentää äkillisten kauppa- ja talouspoliittisten muutosten riskiä, mikä olisi myönteistä kansainväliselle kaupalle ja kehittyville markkinoille. Toisaalta datakeskusinvestointien mahdollinen hidastuminen voisi vaikuttaa erityisesti Aasian teknologia- ja puolijohdeyritysten kasvunäkymiin.

Yhdysvaltain talous on jatkanut vahvaa kehitystään. Työmarkkinat ja tuottavuuden kasvu ei osoita heikkenemisen merkkejä. Vahva talouskasvu tukee maailmankauppaa ja kehittyvien maiden vientikysyntää, mutta voi myös ylläpitää korkeampaa korkotasoa. Viime viikkoina Yhdysvaltain markkinakorkojen ja öljyn hinnan lasku on kuitenkin helpottanut markkinatilannetta. Matalammat korot ja heikompi dollari voivat tukea kehittyvien markkinoiden rahoitusoloja, pääomavirtoja ja valuuttoja.

Lähi-idän geopoliittiset jännitteet muodostavat edelleen epävarmuustekijän. Yhdysvaltain sotilaallisen valmiuden lisääntyminen Iranin lähialueilla kertoo konfliktin mahdollisesta kärjistymisriskistä. Öljyn hinnan viimeaikainen lasku on myönteistä erityisesti energiaa tuoville Aasian talouksille, kuten Intialle ja Kiinalle, mutta tilanteen kiristyminen voisi nostaa jälleen energiakustannuksia. Kiinan talouskasvu, kotimaisen kysynnän kehitys ja kansainvälisen kaupan näkymät ovat puolijohdeteollisuuden ohella edelleen keskeisiä kehittyvien markkinoiden kehitystä määrittäviä tekijöitä.

Kehittyvien osakemarkkinoiden pitkän aikavälin tuottopotentiaalia tukevat väestön ja talouksien kasvu, teknologinen kehitys sekä Aasian vahva asema maailman teollisuudessa. Erityisesti puolijohteiden ja muistiteknologian kysyntä voi edelleen hyötyä tekoälyn yleistymisestä, vaikka lyhyen aikavälin kurssivaihtelu on voimakasta. Samalla kehittyvien markkinoiden välillä on merkittäviä eroja, minkä vuoksi maantieteellinen ja toimialakohtainen hajautus korostuu. Rahaston sijoitusstrategiassa yhdistyvät kasvuyhtiöiden tuottopotentiaali sekä vakaampaa kassavirtaa ja osinkotuottoa tarjoavat yhtiöt. Kokonaisnäkymä säilyy varovaisen myönteisenä.

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.