

## ALEXANDRIA KEHITTYVÄT MARKKINAT OSINKO

## Rahaston perustiedot

Nimi	Alexandria Kehittyvät Markkinat Osinko
Morningstar-tähtiluokitus (31.5.2026)	★★
Tyyppi	UCITS-sijoitusrahasto
Kotimaa	Suomi
Rahaston aloituspäivä	27.6.2011
Salkunhoitaja	SEB
ISIN	FI4000024930
Rahaston koko, MEUR (31.5.2026)	8,5

## Sijoitusten jakauma

Osakkeiden maantieteellinen jakauma	Osuus %
Kehittyvät markkinat	100,0

## Rahaston 10 suurinta sijoitusta

Arvopaperi	Osuus %
Polar Capital EM Stars I EUR Acc (perf)	17,2
JPM Greater China A (acc) USD	14,0
Seb Asienfond Ex Japan B USD	14,0
Hermes Global Emerging Markets F USD Acc	11,7
SEB Emerging Markets Exposure Fund D EUR	11,1
Käteinen	10,7
JPM Emerging Markets Small Cap A acc	8,7
iShares EM Dividend UCITS ETF EUR Dist	5,5
GS India Equity Portfolio I Acc EUR	4,3
JPM Latin America Equity A (acc) USD	2,7
YHTEENSÄ	100,0

## Salkunhoitajan kommentti

Toukokuussa Alexandria Kehittyvät Markkinat Osinko rahaston kehitystä tukivat edelleen vahva riskinottohalukkuus, teknologiasektorin hyvä vire sekä odotukset globaalin talouskasvun jatkumisesta. Vaikka geopoliittinen epävarmuus ja energiamaarkkinoiden voimakas uutisvirta pitivät markkinoiden tunnelman ajoittain varovaisena, sijoittajien kiinnostus riskillisempiä omaisuusluokkia kohtaan säilyi vahvana. Erityisesti Aasian markkinoilla tekoälyn ja puolijoheteisiin liittyvät teemat tukivat osakekursien nousua.

Yhdysvaltain talouden suhteellinen vahvuus sekä yritysten odotuksia parempi tuloskehitys loivat tukea myös kehittyville markkinoille. Samalla markkinoiden huomio kohdistui edelleen keskuspankkien korkopoliittikaan, sillä korkotason pysyminen korkeana voi rajoittaa pääomavirtoja kehittyville markkinoille. Toistaiseksi sijoittajien luottamus kuitenkin säilyi hyvänä, eikä markkinoilla nähty merkkejä laajamittaisesta riskin välttämisestä.

Kehittyvien markkinoiden sisällä kehitys oli edelleen vaihtelevaa. Teknologiapainotteiset markkinat hyöttyivät vahvasta kysynnästä ja tekoälyteeman jatkumisesta, kun taas Kiinan markkinoita rasittivat edelleen vaimea kotimainen kysyntä ja talouskasvuun liittyvät epävarmuudet. Kokonaisuutena kehittyvät markkinat tuottivat kuitenkin vahvasti, ja alkuvuoden aikana saavutettu tuottokehitys nosti monien markkinoiden arvostustasoja aiempaa korkeammiksi.

Rahaston sijoituksissa painotettiin edelleen laadukkaita yhtiöitä, joilla on vahva markkina-asema, hyvä kannattavuus ja pitkän aikavälin kasvupotentiaali. Kuukauden aikana salkussa toteutettiin maltillisia muutoksia riskienhallinnan näkökulmasta, ja osaa vahvasti nousseista sijoituksista kevennettiin. Kehittyvien markkinoiden vahvan alkuvuoden kehityksen seurauksena osa voitoista kotiutettiin ja varoja siirrettiin alueille, joissa tuotto-odotuksen ja riskin suhde arvioitiin houkuttelevammaksi.

Kokonaisuutena rahaston näkömää säilyy edelleen hyvänä. Kehittyvien markkinoiden pitkän aikavälin kasvunäkymät ovat edelleen houkuttelevat, mutta lyhyellä aikavälillä markkinoiden kehitykseen vaikuttavat erityisesti globaalin talouskasvun suunta, korkotason kehitys sekä geopoliittiseen tilanteeseen liittyvät epävarmuustekijät. Tässä ympäristössä korostuvat yhtiövalinnan merkitys sekä hajautettu lähestymistapa eri markkinoiden ja toimialojen välillä.

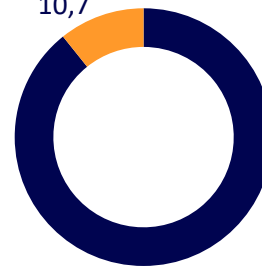
## Rahaston arvon kehitys (31.12.2011 - 29.5.2026)



## Omaisuusluokkien jakauma (%)

## Käteinen

10,7

Osake  
89,3

## 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 arvon nousu 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).

## Riski-tuottoprofiili

