

ALEXANDRIA TASAPAINOINEN

Rahaston perustiedot

Nimi	Alexandria Tasapainoinen
Morningstar-tähtiluokitus (31.1.2026)	★★★
Tyyppi	UCITS-sijoitusrahasto
Kotimaa	Suomi
Rahaston aloituspäivä	11.4.2011
Salkunhoitaja	SEB
ISIN	FI4000020664
Rahaston koko, MEUR (31.1.2026)	271,1

Rahaston arvon kehitys (31.12.2011 - 31.1.2026)



Sijoitusten jakauma

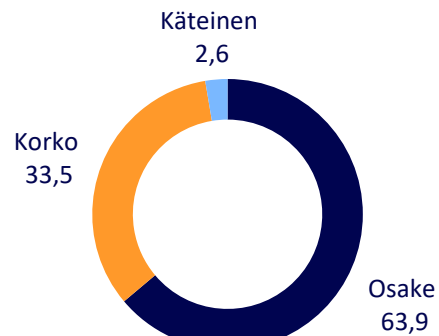
Osakkeiden maantieteellinen jakauma	Osuus %
Pohjois-Amerikka	39,0
Eurooppa	20,0
Suomi	18,2
Kehittyvät markkinat	13,6
Globaali	5,1
Japani	4,0
YHTEENSÄ	100,0

Korkosijoitusten jakauma	Osuus %
Valtionlainat	41,2
Investment Grade	31,8
Rahamarkkina	18,6
High Yield	5,4
Kehittyvät markkinat	3,1
YHTEENSÄ	100,0

Rahaston 10 suurinta sijoitusta

Arvopaperi	Osuus %
SEB Euro Bond Fund IC B-Class FIN	13,8
SEB Fund 5 - SEB Corporate Bond Fund EUR	10,6
SEB US Exposure Fund IC (EUR)	9,0
SEB Fund 1 SEB US Focus Core Fund ZC USD	8,9
SEB Euro Short Rate Fund IC-Class FIN	6,2
SEB Europe Equity Fund IC Acc. EUR	6,2
SEB Finland Small Cap Fund IC	6,2
SEB Finland Optimized Exposure Fund IC	5,5
SEB Emerging Markets Exposure Fund D EUR	4,6
Hermes US SMID Equity F EUR Acc	3,8
YHTEENSÄ	74,8

Omaisuusluokkien jakauma (%)



Rahaston sijoituspolitiikka

Sijoitusrahasto Alexandria Tasapainoinen on yhdistelmärahasto, joka sijoittaa varansa pääsääntöisesti toisten kotimaisten ja ulkomaisten maailmanlaajuisesti osakkeisiin ja korkoinstrumentteihin sijoittavien sijoitusrahastojen rahasto-osuuksiin ja yhteissijoitusyritysten osuuksiin.

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 4 vuotta).

Riski-tuottoprofiili



Salkunhoitajan kommentti

Osakemarkkinaindeksit ovat pysytelleet lähellä huipputasojaan, mutta sijoittajien fokus on siirtynyt yhä selvemmin tulokasvuun, kassavirran kestävytyteen ja riskienhallintaan. Yhdysvalloissa kauppa- ja turvallisuuspoliittiset jännitteet ovat säilyneet taustalla, mutta talouskehitys on ollut odotuksia vahvempaa. Vahvan palvelusektorin rinnalla myös pitkään alavireinen teollisuus on osoittanut selviä elpymisen merkkejä. Tammikuun makrodata ylitti positiivisesti, kun ISM Manufacturing -indeksi nousi 52,6 pisteeseen, mikä viittaa tuotannon aktiiviseen laajentumiseen nopeimmalla tahdilla sitten vuoden 2022. Palvelusektori jatkoi kasvussa (ISM Services 53,8), vahvistaen kuvaa taloudesta, jossa kasvu nojaa edelleen palveluihin, mutta jossa myös teollisuus tukee kokonaiskehitystä aiempaa vahvemmin.

Työmarkkinoilta saatiin niin ikään myönteisiä uutisia. Yhdysvalloissa työllisyys kasvoi tammikuussa 130 000 työpaikalla, selvästi yli 55 000–65 000 työpaikan konsensusennusteen. Työttömyysaste laski 4,3 prosenttiin edellisestä 4,4 prosentista, mikä viittaa työmarkkinoiden vahvistumiseen vuoden alussa. Odotuksia parempi kehitys tukee kotitalouksien kulutuskäyntä ja vähentää heikomman kasvun riskiä, vaikka samalla työmarkkinoiden vahvuus saattaa hillitä markkinoiden odotuksia nopeista ja merkittävistä koronlaskuista.

Yhdysvaltain keskuspankki (FED) piti ohjauksen ennallaan tammikuun lopun kokouksessaan, markkinat odottavat tälle vuodelle vielä noin kahta koronlaskua. Myös talouskasvu on pysynyt vahvana. Yhdysvaltojen bruttokansantuote kasvoi vuoden 2025 kolmannella neljänneksellä 4,4 prosenttia vuositasolla, kun vuotta aiemmin kasvu oli 3,8 prosenttia. Tämä ylitti useiden ennusteiden odotukset ja kertoo talouden sitkeydestä ennen vuodenvaihdetta. IMF arvioi maailmantalouden kasvun nousevan noin 3,3 prosenttiin vuonna 2026, hieman aiempia arvioita korkeammaksi, mikä heijastaa globaalin talouden resilienssiä.

Osakemarkkinoiden alkuvuosi on ollut alueellisesti vaihteleva mutta kokonaisuutena kohtuullinen. Vuoden alusta euroissa mitattuna globaalit osakkeet ovat tuottaneet noin +0,8 prosenttia, kehittyvät markkinat +10,7 prosenttia, Yhdysvallat -1,2 prosenttia, Eurooppa +4,5 prosenttia ja Suomi +3,6 prosenttia (12.2.2026). Alexandrian varainhoitorahastoissa kotiutettiin voittoja terveydenhuoltosektorilta ja varoja allokoitiin laajemmin osakemarkkinoille sekä kehittyville markkinoille. Euroopan osakkeet kevennettiin lievästi alipainoon kohonneiden riskien ja kiristyneen arvostustason vuoksi, Pohjoismaat säilytettiin ylipainossa ja kehittyvien markkinoiden roolia vahvistettiin hajautuksen ja pitkän aikavälin tuottopotentialin lähteenä.