

Alexandria Group Oyj

# Rahastoraportti, puolivuotiskatsaus 6/2024



**ALEXANDRIA**



# Markkinaympäristö 1.1.– 30.6.2024

Globaalisti sijoitusmarkkinoiden kehitys oli vuoden ensimmäisen puoliskon aikana suotuisaa ja sijoittajien riskinottohalukkuus vahvistui muun muassa kasvuodotusten piristytessä ja inflaation maltillistuesssa. Kansainvälisillä osakemarkkinoilla jakso oli pääsääntöisesti erittäin tuottoisa huolimatta useista epävarmuuksista geopolitiikassa ja keskuspankkien koronlaskuodotuksissa. Maailman osakkeet tuottivat euromääräisesti noin 15 prosenttia erityisesti Japanin (20,1 %) ja Yhdysvaltojen vetämänä (15,3 %), eurooppalaisten osakkeiden tuottaessa noin 10 prosenttia. USA:ssa vahvaa kurssikehitystä selittivät viime vuoden tapaan jälleen suuret teknologiayhtiöt ja tekoälybuumi – sirujätti Nvidia nousi kesäkuussa jo maailman arvokkaimmaksi yhtiöksi ohi Applen ja Microsoftin, ja sen miltei 150 prosentin kurssinousu selitti lähes kolmanneksen S&P 500 -indeksin positiivisesta kehityksestä puolivuotisjaksolla. Osakemarkkinoiden konsentroituminen ja kahtiajakautuminen oli alkuvuonna korostunut, esimerkiksi amerikkalaiset pienyhtiöt tuottivat tarkastelujaksolla vain noin 5 prosenttia. Vahva myötätuuli maailman pörseissä ei tarttunut myöskään suomalaisosakkeisiin, ja Helsingin pörssin tuotto oli yksi Euroopan heikoimmista, yltäen tarkastelujaksolla vain noin 3,5 prosenttia plussalle.

Korkomarkkinoilla kehitys oli kaksijakoista. Korkotason nousu alkuvuonna painoi joukkolainojen tuottokehitystä, mutta korkeariskiset yritysainat tuottivat osakkeiden vanavedessä parhaiten. Euroalueen valtionlainojen arvot laskivat puolivuotisjaksolla vajaat 2,5 prosenttia, korkeamman luottoluokituksen Investment Grade -yrityslainojen arvot nousivat noin 0,4 prosenttia, alemman luottoluokituksen High Yield -lainojen arvot nousivat noin 2 prosenttia, ja rahamarkkinat tuottivat noin 2 prosenttia. Joukkolainamarkkinoiden absoluuttiset tuottotasot ovat edelleen korkeimmillaan vuosiin, ja keskuspankkien koronlaskusykli ovat historiassa tukeneet korkosijoituksia, mutta koronlaskuodotusten siirtyminen selvästi eteenpäin alkuvuonna painoi tarkastelukauden kehitystä. Korkeiden rajun nousun vuoksi kohonneista tuottovaatimuksista ja hiljaisesta transaktiomarkkinasta viime vuosina kärsineet kiinteistösisjoitukset toipuivat varovasti tarkastelujakson loppua kohden, ja muista reaaliomaisuusluokista muun muassa metsäsijoitukset tuottivat edelleen myönteisesti.

Inflaatio jatkoi alkuvuonna globaalilla tasolla laskusuuntaisena, ja näillä näkymin tämä mahdollistaa keskuspankeille odotettuja lisäkoronlaskuja. Yhdysvalloissa inflaatiokuva näytti alkuvuoden aikana pitkään haastavalta ja johti korkojen laskujen viivästyttämiseen, mutta tarkastelujakson loppupuolella saadut inflaatioluvut ovat olleet jälleen hieman odotuksia matalampia, mikä tukee ohjauskorkojen laskuodotuksia myös Yhdysvalloissa. Vielä alkuvuonna markkinat hinnoittelivat Yhdysvaltain Fedin ja Euroopan keskuspankin laskevan korkoja 6-7 kertaa tämän

vuoden kuluessa. Tällä hetkellä kummaltakin keskuspankilta odotetaan vielä kahdesta kolmeen koronlaskua loppuvuoden aikana.

Osakekurssien vahvasta noususta huolimatta geopolitiinen epävakaus ja riskit markkinoilla olivat jaksolla korkeat. Sodan jatkuminen Ukrainassa sekä Lähi-idän tilanteen nopea kiristymisen, Ranskan ja Iso-Britannian vaalit sekä epävarmuuden sävyttämät USA:n presidentinvaalit syksyllä ovat lisänneet markkinaliikkeitä eri omaisuuslajeissa. Esimerkiksi turvasatamana pidetyn kullin hinta nousi tarkastelujaksolla uusiin ennätyslukemiin. Globaali talouskasvu on alkuvuoden aikana ollut maltillista ja hieman odotuksia heikompaa etenkin Yhdysvalloissa ensimmäisen kvartaalin talouskasvun jäädessä selvästi odotuksista. Yhdysvalloissa kasvun odotetaan rauhoittuvan loppuvuodesta lähemmäs normaalitasoja, kun taas euroalueella kasvun maltillinen piristyminen alkaa vihdoin olla näköpiirissä muun muassa inflaation selvän hidastumisen, ostovoiman elpymisen ja ohjauskorkojen laskun aloittamisen myötä. Kehittyvien talouksien osalta odotetaan kohtalaista kasvua, ja muun muassa Intia jatkaa erittäin positiivista virettä. Myös Kiina on osoittanut hienoisia piristymisen merkkejä huolimatta kiinteistösektorin jatkuvista haasteista. Kansainvälinen valuuttarahasto IMF odottaa heinäkuun ennusteessaan kuluvan vuoden globaaliksi talouskasvuksi 3,2 prosenttia, Yhdysvaltoihin 2,6 prosenttia, euroalueelle 0,9 prosenttia ja Kiinaan 5 prosenttia. Kokonaisuutena talouskasvu ympäristön odotetaan tällä hetkellä jatkuvan maltillisena, mutta riittävän vahvana sijoitusmarkkinoiden lisänousun tukemiseen ja myös yritysten tuloskasvun ennustetaan laaja-alaisesti loppuvuonna, mikä toteutuessaan antaisi tukea etenkin osakemarkkinoille.

Tarkastelukauden jälkeen kansainvälisillä sijoitusmarkkinoilla on ajoittain esiintynyt voimakasta turbulenssia. Tämän ovat laukaisseet esimerkiksi vaisun työllisyyskehityksen synnyttämät huolet USA:n talouden hidastumisesta ja mahdollisesta taantumasta, Japanin keskuspankin rahapolitiikan muutos ja jenin vahvistuminen sekä suurten teknologiayhtiöiden ennätyskorkeat arvostukset, jotka ovat aiheuttaneet näissä yhtiöissä voimakasta kurssiheiluntaa. Sijoittajien pelkkero-roin (VIX-volatiliiteetti-indeksi) nousi elokuun alussa hetkellisesti lähelle kriisilukemia, mutta palautui lähes yhtä nopeasti, jolloin markkinoiden korjausliike jäi tällä kertaa varsin lyhytaikaiseksi. Inflaatiodata ja -odotukset ovat tarkastelukauden jälkeen jatkaneet selvästi laskusuuntaisina, mikä on antanut lisätukea keskuspankkien koronleikkauksille loppuvuonna.

Tero Wesanko  
*salkunhoitotoiminnan johtaja*

# Alexandria Kiinteistö

Alexandria Kiinteistö on hajautetusti eri kiinteistötyyppeihin sijoittava kasvuosuusmuotoinen erikoissijoitusrahasto, joka sijoittaa varansa ensisijaisesti noteerattuihin kiinteistörahastoihin ja kiinteistösidonnaisiin arvopapereihin Suomessa ja Pohjoismaissa.



RISKITASO 3

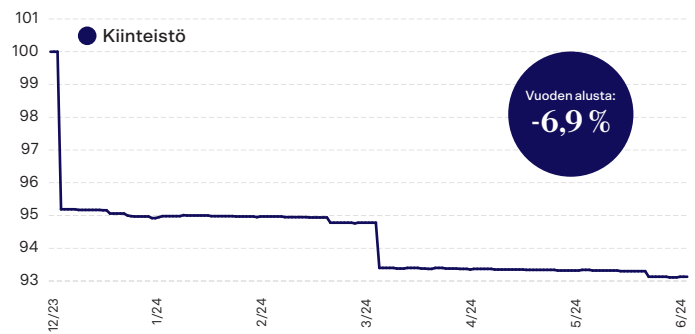


## Rahaston perustiedot

Nimi	Alexandria Kiinteistö
Tyyppi	Erikoissijoitusrahasto
Kotimaa	Suomi
Rahaston aloituspäivä	26.9.2017
Salkunhoitaja	Wesanko, Hahl
ISIN	FI4000270053
Minimimerkintä	1 000 €
Merkintäpalkkio	2 %
Lunastuspalkkio	1-3 % (pitoajan mukaan)
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a. *)	0,90 %
Rahaston koko, MEUR (30.6.2024)	209,7

\*) Lisäksi rahasto maksaa sijoituskohteena olevista rahasto-osuuksista perityt hallinnointi- ja säilytyspalkkiot.

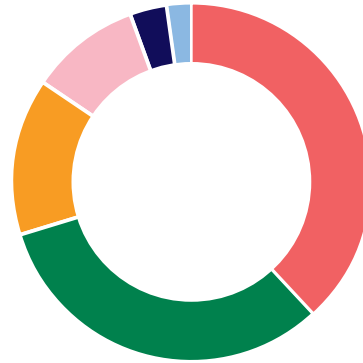
## Rahaston arvon kehitys (1.1.2024 - 30.6.2024)



## Sijoitusten jakauma

Luokka	Osuus %
Liike- ja toimitilakiinteistöt (Suomi)	38,2
Yhteiskuntakiinteistöt	32,1
Asuinkiinteistöt	14,3
Korkosijoitukset ja käteinen	9,8
Liike- ja toimitilakiinteistöt (Pohjoismaat)	3,3
Tontit	2,2
<b>YHTEENSÄ</b>	<b>100,0</b>

## Sijoitusten jakauma (%)



- Liike- ja toimitilakiinteistöt (Suomi) 38,2 %
- Yhteiskuntakiinteistöt 32,1 %
- Asuinkiinteistöt 14,3 %
- Korkosijoitukset ja käteinen 9,8 %
- Liike- ja toimitilakiinteistöt (Pohjoismaat) 3,3 %
- Tontit 2,2 %

## Rahaston suurimmat sijoitukset

Arvopaperi	Osuus (%)
eQ Yhteiskuntakiinteistöt	29,5
eQ Liikekiinteistöt	26,4
UB Suomi Kiinteistöt B	12,8
S-Pankki Asunto D	11,7
Evli Likvidi B	5,3
Käteinen	4,5
UB Pohjoismaiset Liikekiinteistöt A	4,5
Evli Vuokratuotto A	1,9
S-Pankki Tontti C	1,9
OP-Palvelukiinteistöt II B	0,8
<b>99,3</b>	

## Rahaston sijoituspolitiikka

Alexandria Kiinteistö on hajautetusti eri kiinteistötyyppeihin sijoittava kasvu-osuusmuotoinen erikoissijoitusrahasto, joka allokoii varansa noteerattuihin kiinteistörahastoihin ja kiinteistösidonnaisiin arvopapereihin Suomessa ja Pohjoismaissa. Lisäksi rahasto voi sijoittaa REIT-rahastoihin ja valikoituihin korkosijoituksiin. Rahasto keskittyy pääasiassa kiinteistösijoituskohteisiin sijoitaviin vaihto-ehtorahastoihin, joiden sijoituskohteina ovat muun muassa:

- Asunnot kasvukeskuksissa
- Yhteiskuntakiinteistöt
- Liike- ja toimitilakiinteistöt

Rahasto on tarkoitettu pitkäaikaiseen sijoittamiseen (yli 5 vuotta).

## Rahaston koostumus 30.6.2024

% Salkusta

### ARVOPAPERI

eQ Yhteiskuntakiinteistöt	29,52 %
eQ Liikekiinteistöt	26,44 %
UB Suomi Kiinteistöt B	12,84 %
S-Pankki Asunto D	11,65 %
Evli Likvidi B	5,29 %
UB Pohjoismaiset Liikekiinteistöt A	4,46 %
Evli Vuokratuotto A	1,88 %
S-Pankki Tontti C	1,86 %
OP-Palvelukiinteistöt II B	0,79 %
Aktia Toimitilakiinteistöt I	0,74 %

### KÄTEINEN

EUR	4,53 %
-----	--------

# Alexandria Reaaliomaisuus

Alexandria Reaaliomaisuus on hajautetusti eri reaaliomaisuusluokkiin sijoittava kasvuosuusmuotoinen erikoissijoitusrahasto, joka allokoii varansa ensisijaisesti noteerattuihin reaaliomaisuusrahastoihin ja reaaliomaisuussidonnaisiin arvopapereihin.



RISKITASO 3

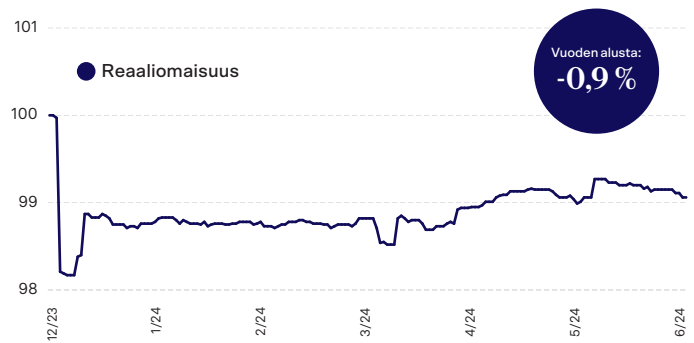


## Rahaston perustiedot

Nimi	Alexandria Reaaliomaisuus
Tyyppi	Erikoissijoitusrahasto
Kotimaa	Suomi
Rahaston aloituspäivä	22.5.2020
Salkunhoitaja	Wesanko, Hahl
ISIN	FI4000426044
Minimimerkintä	1 000 €
Merkintäpalkkio	2 %
Lunastuspalkkio	0-2 % (pitoajan mukaan)
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a. *)	0,90 %
Rahaston koko, MEUR (30.6.2023)	46,9

\*) Lisäksi rahasto maksaa sijoituskohteena olevista rahasto-osuuksista perityt hallinnointi- ja säilytyspalkkiot.

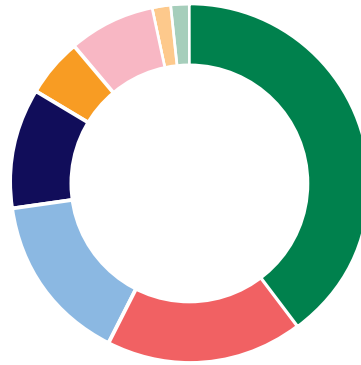
## Rahaston arvon kehitys (1.1.2024 - 30.6.2024)



## Sijoitusten jakauma

Luokka	Osuus %
Metsäsijoitukset	39,9
Korke- ja rahamarkkinasijoitukset	17,6
Yhteiskuntakiinteistöt	15,3
Liike- ja toimitilakiinteistöt	10,8
Asuinkiinteistöt	5,4
Infrastruktuurisijoitukset	7,8
Peltomaa	1,6
Tontit	1,5
YHTEENSÄ	100

## Sijoitusten jakauma (%)



Metsäsijoitukset 39,9 %	Korke- ja rahamarkkinasijoitukset 17,6 %
Yhteiskuntakiinteistöt 15,3 %	Liike- ja toimitilakiinteistöt 10,8 %
Asuinkiinteistöt 5,4 %	Infrastruktuurisijoitukset 7,8 %
Peltomaa 1,6 %	Tontit 1,5 %

## Rahaston suurimmat sijoitukset

Arvopaperi	Osuus (%)
S-Pankki Metsä C	27,3
eQ Yhteiskuntakiinteistöt	14,1
UB Metsä I	10,1
Käteinen	6,5
Evli Likvidi B	6,5
UB Suomi Kiinteistöt B	5,3
EQT Nexus C November	5,3
eQ Liikekiinteistöt	4,6
Aktia Corporate Bond+ D	4,6
S-Pankki Asunto D	4,3
YHTEENSÄ	88,6

## Rahaston sijoituspolitiikka

Alexandria Reaaliomaisuus on hajautetusti eri reaaliomaisuusluokkiin sijoittava kasvu-osuusmuotoinen erikoissijoitusrahasto, joka allokoii varansa noteerattuihin reaaliomaisuusrahastoihin ja reaaliomaisuussidonnaisiin arvopapereihin. Rahasto keskittyy pääasiassa reaaliomaisuuskohteisiin sijoittaviin vaihtoehtorahastoihin, joiden sijoituskohteina ovat muun muassa:

- Metsäsijoitukset
- Yhteiskuntakiinteistöt
- Liike- ja toimitilakiinteistöt
- Asunnot kasvukeskuksissa
- Infrastruktuurisijoitukset

Rahasto on tarkoitettu pitkäaikaiseen sijoittamiseen (yli 5 vuotta).

## Rahaston koostumus 30.6.2024

% Salkusta

### ARVOPAPERI

S-Pankki Metsä C	27,32 %
eQ Yhteiskuntakiinteistöt	14,12 %
UB Metsä I	10,06 %
Evli Likvidi B	6,47 %
UB Suomi Kiinteistöt B	5,33 %
EQT Nexus C November	5,32 %
eQ Liikekiinteistöt	4,63 %
Aktia Corporate Bond+ D	4,56 %
S-Pankki Asunto D	4,28 %
UB Pohjoismaiset Liikekiinteistöt A	2,86 %
UB Metsä Global I	1,71 %
S-Pankki Uudistava Maatalous C	1,64 %
UB Infra K	1,43 %
S-Pankki Tontti C	1,42 %
Partners Group - Listed Infrastructure P EUR Acc	1,03 %
OP-Metsänomistaja II B	0,85 %
OP-Palvelukiinteistöt II B	0,44 %

### KÄTEINEN

EUR	6,52 %
-----	--------

# Alexandria Yrityskorko

Alexandria Vaihtoehtokorko on kasvuosuusmuotoinen erikois-sijoitusrahasto, joka tarjoaa mahdollisuuden sijoittaa laajalla hajautuksella nk. vaihtoehtoisin korkoluokkiin.

RISKITASO 3



## Rahaston perustiedot

Nimi	Alexandria Yrityskorko
Morningstar-tähtiluokitus (30.06.2024)	****
Tyyppi	Erikoissijoitusrahasto
Kotimaa	Suomi
Rahaston aloituspäivä	24.5.2019
Salkunhoitaja	Hahl
ISIN	FI4000375621
Minimimerkintä	1 000 €
Merkintäpalkkio	1 %
Lunastuspalkkio	1 %
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a. *)	0,70 %
Rahaston koko, MEUR (30.6.2024)	24,4

\*) Lisäksi rahasto maksaa sijoituskohteena olevista rahasto-osuuksista perityt hallinnointi- ja säilytyspalkkiot.

## Sijoitusten jakauma

Luokka	Osuus %
Investment Grade	43,3
High Yield -lainat (ESG)	17,3
Vaihtoehtoiset korkosijoitukset	15,8
Rahamarkkina	23,6
YHTEENSÄ	100,0

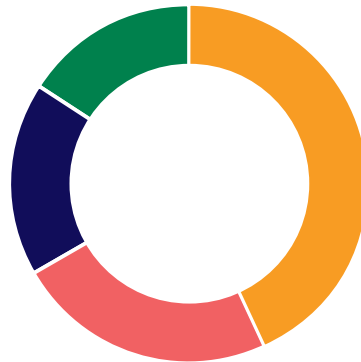
## Rahaston suurimmat sijoitukset

Arvopaperi	Osuus (%)
Käteinen	19,4
Aktia Corporate Bond+ D	15,5
Bluebay Investment Grade Bond I EUR	15,4
Evli Corporate Bond	12,5
Katch European Secured Lending - I EUR Acc	8,8
S-Pankki High Yield Eurooppa ESG Korko A	8,2
Ironshield Credit Fund EUR A I	4,6
Evli Likvidi B	4,1
Prestige Commercial Finance Opportunities I EUR Acc	2,8
Prestige Prime Alternative Finance I EUR Acc	2,8
YHTEENSÄ	94,0

## Rahaston arvon kehitys (1.1.2024 - 30.6.2024)



## Sijoitusten jakauma (%)



- Investment Grade 43,3%
- High Yield -lainat (ESG) 17,3 %
- Rahamarkkina 23,6 %
- Vaihtoehtoiset korkosijoitukset 15,8 %

## Rahaston sijoituspolitiikka

Alexandria Vaihtoehtokorko on niin kutsuttuihin vaihtoehtoisin korkoluokkiin maailmanlaajuisesti hajauttava kasvuosuusmuotoinen erikoissijoitusrahasto, joka sijoittaa varansa pääasiassa muiden sijoitusrahastojen ja korkosidonnaisten arvopapereiden kautta. Rahasto keskittyy pääasiassa vaihtoehtoisin korkoluokkiin sijoittaviin rahastoihin, joiden sijoituskohteina ovat muun muassa:

- Private Debt
- High Yield -lainat (ESG)

Rahasto on tarkoitettu pitkäaikaiseen sijoittamiseen (yli 5 vuotta).



## Rahaston koostumus 30.6.2024

% Salkusta

### ARVOPAPERI

Aktia Corporate Bond+ D	15,45 %
Bluebay Investment Grade Bond I EUR	15,41 %
Evli Corporate Bond	12,46 %
Katch European Secured Lending - I EUR Acc	8,80 %
S-Pankki High Yield Eurooppa ESG Korko A	8,16 %
Ironshield Credit Fund EUR A I	4,56 %
Evli Likvidi B	4,15 %
Prestige Commercial Finance Opportunities I EUR Acc	2,80 %
Prestige Prime Alternative Finance I EUR Acc	2,78 %
iShares Eur High Yield Corp Bond ESG ETF	2,47 %
SEB Hybrid Capital Bond R Acc EUR	2,09 %
LendInvest Secured Credit Fund II - Share Class S3 - EUR- VI	1,44 %

### KÄTEINEN

EUR	19,43 %
-----	---------

# Alexandria Maltillinen

Alexandria Maltillinen sopii varovaiselle, maltillista tuottoa ja inflaatiosuojaa tavoittelevalle sijoittajalle. Normaalitilanteessa rahaston varoista 20 % sijoitetaan osakesijoituksiin ja 80 % korkosijoituksiin.

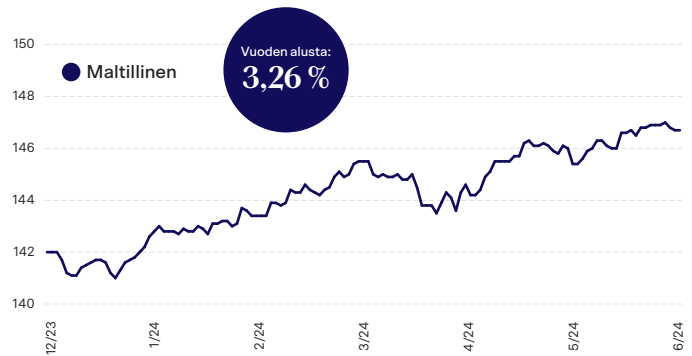
RISKITASO 2



## Rahaston perustiedot

Nimi	Alexandria Maltillinen
Morningstar-tähtiluokitus (30.06.2024)	****
Tyyppi	UCITS-sijoitusrahasto
Kotimaa	Suomi
Rahaston aloituspäivä	11.4.2011
Salkunhoitaja	SEB
ISIN	FI4000020672
Rahaston koko, MEUR (30.06.2024)	36,9

## Rahaston arvon kehitys (1.1.2024 - 30.6.2024)



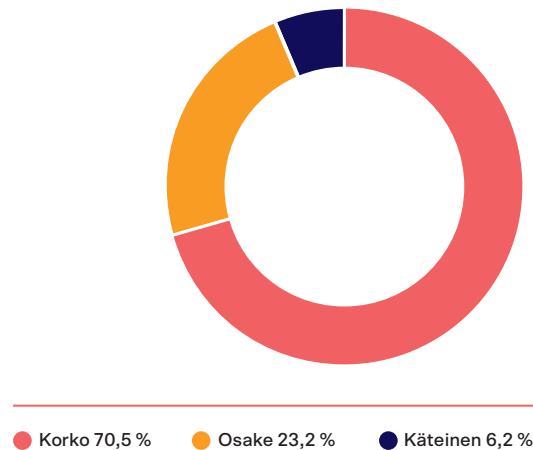
## Sijoitusten jakauma

Osakkeiden maantieteellinen jakauma	Osuus %
Pohjois-Amerikka	40,7
Eurooppa	33,7
Suomi	12,6
Kehittyvät markkinat	9,4
Japani	3,5
YHTEENSÄ	100,0

Korkosijoitusten jakauma	Osuus %
High Yield	17,0
Investment Grade	38,5
Valtionlainat	21,9
Rahamarkkina	22,6
YHTEENSÄ	100,0

## Omaisuusluokkien jakauma (%)



## Rahaston 10 suurinta sijoitusta

Arvopaperi	Osuus %
SEB Euro Short Rate Fund IC-Class FIN	15,9
SEB Euro Bond Fund IC B-Class FIN	15,5
SEB Fund 5 - SEB Corporate Bond Fund EUR IC EUR	13,4
SEB Green Bond Fund IC EUR	6,9
SEB Danish Mortgage Bond Fund IC	6,8
Käteinen	6,2
Muzinich Short Duration High Yield Fund HEDGED EURO ACC	5,3
SEB Europe Equity Fund IC Acc. EUR	5,2
SEB US Exposure Fund IC (EUR)	4,9
SEB Climate Focus High Yield Fund F EUR ACC	3,9
YHTEENSÄ	84,1

## Rahaston sijoituspolitiikka

Sijoitusrahasto Alexandria Maltillinen 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 rahastoanalyyysiin sekä varainhoitajan näkemykseen esimerkiksi eri maantieteellisten alueiden markkinoiden arvostuksesta, makrotalouden näkymistä, korkotason muutoksista ja eri valtiontalouksien näkymistä.

Rahasto on tarkoitettu pitkäaikaiseen sijoittamiseen (yli 3 vuotta).

## Rahaston koostumus 30.6.2024

% Salkusta

### ARVOPAPERI

SEB Euro Short Rate Fund IC-Class FIN	15,92 %
SEB Euro Bond Fund IC B-Class FIN	15,47 %
SEB Fund 5 - SEB Corporate Bond Fund EUR IC EUR	13,44 %
SEB Green Bond Fund IC EUR	6,95 %
SEB Danish Mortgage Bond Fund IC	6,80 %
Muzinich Short Duration High Yield Fund HEDGED EURO ACC	5,26 %
SEB Europe Equity Fund IC Acc. EUR	5,23 %
SEB US Exposure Fund IC (EUR)	4,94 %
SEB Climate Focus High Yield Fund F EUR ACC	3,89 %
SEB Hybrid Capital Bond R Acc EUR	2,81 %
SEB Finland Small Cap Fund IC	2,07 %
Hermes US SMID Equity F EUR Acc	1,89 %
SEB Emerging Markets Exposure Fund D EUR	1,59 %
Ardan UCITS ICAV - Barrow Hanley Global ESG Value Equity Fund USD ACC	1,46 %
SEB US Focus Core IC (USD)	1,18 %
SEB European Equity Small Caps IC (EUR)	0,95 %
SEB Nordenfond E	0,95 %
SEB Finland Optimized Exposure Fund IC	0,86 %
iShares Japan Index Fund INS ACC	0,82 %
Liontrust GF Sust. Future Pan-European Growth A5 Acc	0,71 %
JPM Emerging Markets Small Cap A acc	0,60 %

### KÄTEINEN

EUR	6,22 %
-----	--------

# Alexandria Tasapainoinen Sijoitusrahasto

Alexandria Tasapainoinen sopii kohtuullista tuottoa ja ostovoiman karttumista pitkällä aikavälillä tavoittelevalle sijoittajalle. Normaalitylanteessa rahaston varoista 60 % sijoitetaan osakesijoituksiin ja 40 % korkosijoituksiin.



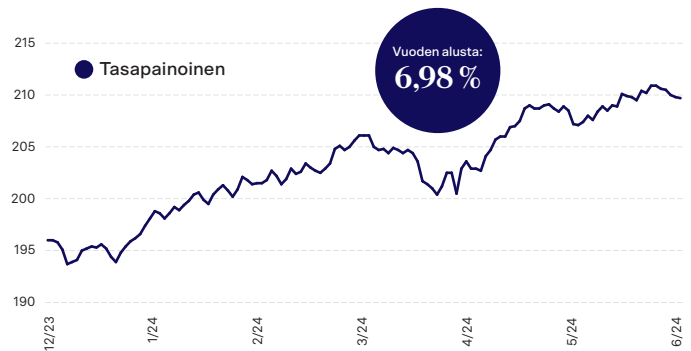
RISKITASO 3



## Rahaston perustiedot

Nimi	Alexandria Tasapainoinen
Morningstar-tähtiluokitus (30.06.2024)	****
Tyyppi	UCITS-sijoitusrahasto
Kotimaa	Suomi
Rahaston aloituspäivä	11.4.2011
Salkunhoitaja	SEB
ISIN	FI4000020664
Rahaston koko, MEUR (30.06.2024)	234,0

## Rahaston arvon kehitys (1.1.2024 - 30.6.2024)



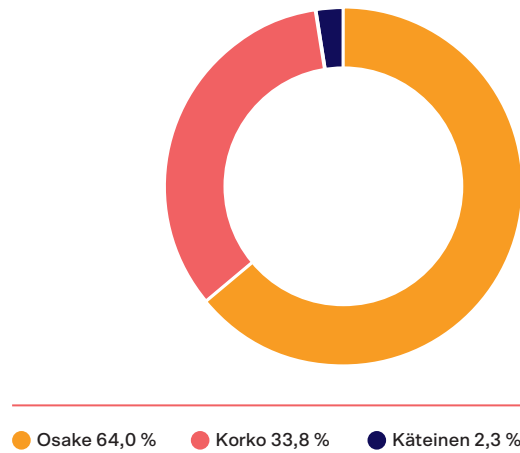
## Sijoitusten jakauma

Osakkeiden maantieteellinen jakauma	Osuus %
Pohjois-Amerikka	43,4
Suomi	20,6
Eurooppa	23,6
Kehittyvät markkinat	9,3
Japani	3,1
<b>YHTEENSÄ</b>	<b>100,0</b>

Korkosijoitusten jakauma	Osuus %
Investment Grade	30,7
High Yield	17,6
Valtionlainat	31,0
Rahamarkkina	20,8
Kehittyvät markkinat	0,0
<b>YHTEENSÄ</b>	<b>100,0</b>

## Omaisuusluokkien jakauma (%)



## Rahaston 10 suurinta sijoitusta

Arvopaperi	Osuus (%)
SEB Euro Bond Fund IC B-Class FIN	10,5
SEB US Exposure Fund IC (EUR)	10,0
SEB US Focus Core IC (USD)	9,4
SEB Fund 5 - SEB Corporate Bond Fund EUR IC EUR	8,3
SEB Finland Small Cap Fund IC	7,6
SEB Euro Short Rate Fund IC-Class FIN	7,0
SEB Europe Equity Fund IC Acc. EUR	6,9
SEB Finland Optimized Exposure Fund IC	5,5
Ardan UCITS ICAV - Barrow Hanley Global ESG Value Equity Fund USD ACC	4,3
Hermes US SMID Equity F EUR Acc	4,1
<b>YHTEENSÄ</b>	<b>73,6</b>

## 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 rahastoalinnalla, jotka perustuvat kattavaan rahastoanalyyysiin 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).

## Rahaston koostumus 30.6.2024

% Salkusta

### ARVOPAPERI

SEB Euro Bond Fund IC B-Class FIN	10,45 %
SEB US Exposure Fund IC (EUR)	9,99 %
SEB US Focus Core IC (USD)	9,36 %
SEB Fund 5 - SEB Corporate Bond Fund EUR IC EUR	8,34 %
SEB Finland Small Cap Fund IC	7,62 %
SEB Euro Short Rate Fund IC-Class FIN	7,01 %
SEB Europe Equity Fund IC Acc. EUR	6,86 %
SEB Finland Optimized Exposure Fund IC	5,54 %
Ardan UCITS ICAV - Barrow Hanley Global ESG Value Equity Fund USD ACC	4,32 %
Hermes US SMID Equity F EUR Acc	4,12 %
Liontrust GF Sust. Future Pan-European Growth A5 Acc	3,07 %
SEB Hybrid Capital Bond R Acc EUR	2,82 %
SEB European Equity Small Caps IC (EUR)	2,71 %
SEB Emerging Markets Exposure Fund D EUR	2,67 %
SEB Green Bond Fund IC EUR	2,03 %
iShares Japan Index Fund INS ACC	2,01 %
Hermes Global Emerging Markets F USD Acc	1,99 %
SEB Nordic Small Cap IC	1,59 %
SEB Climate Focus High Yield Fund F EUR ACC	1,56 %
Muzinich Short Duration High Yield Fund HEDGED EURO ACC	1,55 %
JPM Emerging Markets Small Cap A acc	1,27 %
SEB Nordenfond E	0,85 %

### KÄTEINEN

EUR	2,25 %
-----	--------

# Alexandria Tuottohakuinen

Alexandria Tuottohakuinen sopii korkeahkoa tuottoa pitkällä aikavälillä tavoittelevalle, mutta vastapainona hieman korkeampaa riskiä sietävälle sijoittajalle. Normaalitylanteessa rahaston varoista 80 % sijoitetaan osakesijoituksiin ja 20 % korkosijoituksiin.

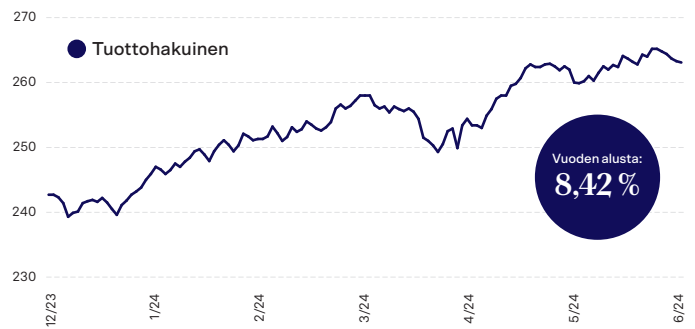
RISKITASO 4



## Rahaston perustiedot

Nimi	Alexandria Tuottohakuinen
Morningstar-tähti luokitus (30.06.2024)	***
Tyyppi	UCITS-sijoitusrahasto
Kotimaa	Suomi
Rahaston aloituspäivä	11.4.2011
Salkunhoitaja	SEB
ISIN	FI4000020656
Rahaston koko, MEUR (30.06.2024)	277,3

## Rahaston arvon kehitys (1.1.2024 - 30.6.2024)



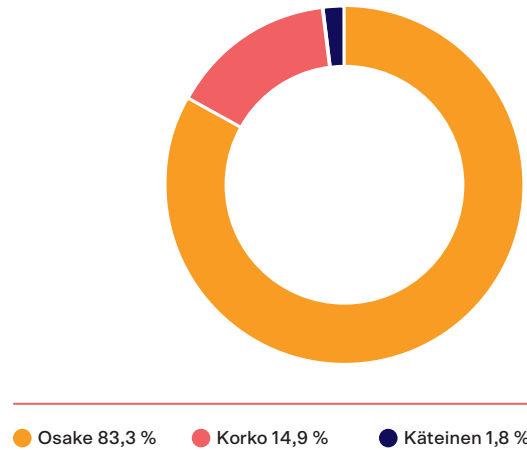
## Sijoitusten jakauma

Osakkeiden maantieteellinen jakauma	Osuus %
Pohjois-Amerikka	39,9
Eurooppa	28,2
Suomi	20,6
Kehittyvät markkinat	8,8
Japani	2,6
YHTEENSÄ	100,0

Korkosijoitusten jakauma	Osuus %
High Yield	11,4
Investment Grade	25,8
Rahamarkkina	21,9
Valtionlainat	40,8
YHTEENSÄ	100,0

## Omaisuusluokkien jakauma (%)



## Rahaston 10 suurinta sijoitusta

Arvopaperi	Osuus %
SEB US Exposure Fund IC (EUR)	12,5
SEB Europe Equity Fund IC Acc. EUR	9,8
SEB US Focus Core IC (USD)	9,7
SEB Finland Small Cap Fund IC	9,6
SEB Finland Optimized Exposure Fund IC	7,6
SEB Euro Bond Fund IC B-Class FIN	6,1
Hermes US SMID Equity F EUR Acc	5,6
Ardan UCITS ICAV - Barrow Hanley Global ESG Value Equity Fund USD ACC	5,3
Liontrust GF Sust. Future Pan-European Growth A5 Acc	4,5
Hermes Global Emerging Markets F USD Acc	4,0
YHTEENSÄ	74,8

## Rahaston sijoituspolitiikka

Sijoitusrahasto Alexandria Tuottohakuinen 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 rahastoanalyyysiin sekä varainhoitajan näkemykseen esimerkiksi eri maantieteellisten alueiden markkinoiden arvostuksesta, makrotalouden näkymistä, korkotason muutoksista ja eri valtiontalouksien näkymistä.

Rahasto on tarkoitettu pitkäaikaiseen sijoittamiseen (yli 5 vuotta).

## Rahaston koostumus 30.6.2024

% Salkusta

### ARVOPAPERI

SEB US Exposure Fund IC (EUR)	12,52 %
SEB Europe Equity Fund IC Acc. EUR	9,79 %
SEB US Focus Core IC (USD)	9,73 %
SEB Finland Small Cap Fund IC	9,55 %
SEB Finland Optimized Exposure Fund IC	7,60 %
SEB Euro Bond Fund IC B-Class FIN	6,08 %
Hermes US SMID Equity F EUR Acc	5,61 %
Ardan UCITS ICAV - Barrow Hanley Global ESG Value Equity Fund USD ACC	5,33 %
Liontrust GF Sust. Future Pan-European Growth A5 Acc	4,54 %
Hermes Global Emerging Markets F USD Acc	4,02 %
SEB Fund 5 - SEB Corporate Bond Fund EUR IC EUR	3,84 %
SEB European Equity Small Caps IC (EUR)	3,81 %
SEB Euro Short Rate Fund IC-Class FIN	3,26 %
SEB Nordenfond E	3,05 %
SEB Nordic Small Cap IC	2,30 %
iShares Japan Index Fund INS ACC	2,16 %
SEB Emerging Markets Exposure Fund D EUR	2,08 %
JPM Emerging Markets Small Cap A acc	1,19 %
SEB Climate Focus High Yield Fund F EUR ACC	0,67 %
Muzinich Short Duration High Yield Fund HEDGED EURO ACC	0,66 %
SEB Hybrid Capital Bond R Acc EUR	0,37 %

### KÄTEINEN

EUR	1,84 %
-----	--------

# Alexandria Maailma Osake

Alexandria Maailma Osake sopii rohkealle, riskiä kestäväälle ja korkeaa tuottoa pitkällä aikavälillä tavoittelevalle sijoittajalle. Normaalitilanteessa rahaston varoista 100 % hajautetaan kansainvälisesti ja laajasti toimialoittain osakesijoituksiin ja vain joissakin poikkeustilanteissa korkosijoituksiin.

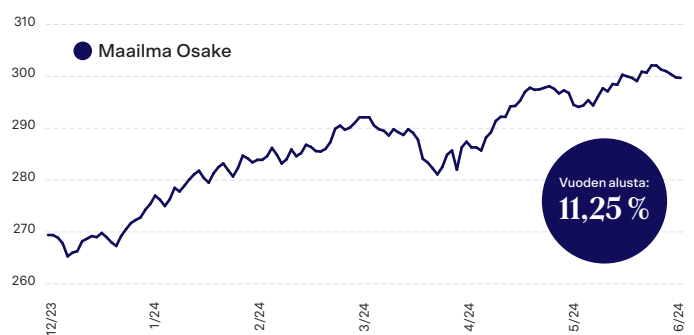
RISKITASO 4



## Rahaston perustiedot

Nimi	Alexandria Maailma Osake
Morningstar-tähtiluokitus (30.06.2024)	***
Tyyppi	UCITS-sijoitusrahasto
Kotimaa	Suomi
Rahaston aloituspäivä	11.4.2011
Salkunhoitaja	SEB
ISIN	FI4000020649
Rahaston koko, MEUR (30.06.2024)	95,6

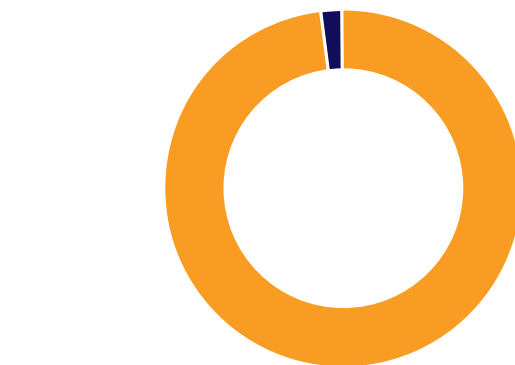
## Rahaston arvon kehitys (1.1.2024 - 30.6.2024)



## Sijoitusten jakauma

Osakkeiden maantieteellinen jakauma	Osuus %
Pohjois-Amerikka	47,3
Eurooppa	25,2
Suomi	14,7
Kehittyvät markkinat	9,8
Japani	3,0
YHTEENSÄ	100,0

## Omaisuusluokkien jakauma (%)



Osake 98,3% Käteinen 1,7%

## Rahaston 10 suurinta sijoitusta

Arvopaperi	Osuus %
SEB US Exposure Fund IC (EUR)	16,3
SEB US Focus Core IC (USD)	15,9
SEB Europe Equity Fund IC Acc. EUR	12,4
SEB Finland Optimized Exposure Fund IC	8,0
Ardan UCITS ICAV - Barrow Hanley Global ESG Value Equity Fund USD ACC	7,9
SEB Finland Small Cap Fund IC	6,4
Hermes US SMID Equity F USD Acc	6,3
Liontrust GF Sust. Future Pan-European Growth A5 Acc	5,8
Hermes Global Emerging Markets F USD Acc	4,4
SEB Emerging Markets Exposure Fund D EUR	3,5
YHTEENSÄ	87,0

## Rahaston sijoituspolitiikka

Sijoitusrahasto Alexandria Maailma Osake on osakerahasto, joka sijoittaa varansa pääsääntöisesti toisten kotimaisten ja ulkomaisten maailmanlaajuisesti osakkeisiin sijoittavien sijoitusrahastojen rahasto-osuuksiin ja yhteissijoitusyriyten osuuksiin.

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



## Rahaston koostumus 30.6.2024

% Salkusta

### ARVOPAPERI

SEB US Exposure Fund IC (EUR)	16,32 %
SEB US Focus Core IC (USD)	15,91 %
SEB Europe Equity Fund IC Acc. EUR	12,36 %
SEB Finland Optimized Exposure Fund IC	8,00 %
Ardan UCITS ICAV - Barrow Hanley Global ESG Value Equity Fund USD ACC	7,95 %
SEB Finland Small Cap Fund IC	6,43 %
Hermes US SMID Equity F USD Acc	6,28 %
Liontrust GF Sust. Future Pan-European Growth A5 Acc	5,85 %
Hermes Global Emerging Markets F USD Acc	4,43 %
SEB Emerging Markets Exposure Fund D EUR	3,49 %
SEB European Equity Small Caps IC (EUR)	3,09 %
iShares Japan Index Fund INS ACC	2,96 %
SEB Nordenfond E	2,09 %
JPM Emerging Markets Small Cap A acc	1,75 %
SEB Nordic Small Cap IC	1,39 %

### KÄTEINEN

EUR	1,70 %
-----	--------

# Alexandria Kehittyvät Markkinat Osinko

Rahasto sijoittaa varoistaan normaalitilanteessa 100 % kehittyvien markkinoiden osakerahastoihin, osakkeisiin ja ETF:iin (pörssinoteerattuihin sijoitusrahastoihin). Rahasto sopii hyvin sijoittajalle, joka haluaa hajauttaa varojaan kehittyville osakemarkkinoille osinko- ja kasvuyhtiöihin. Rahaston pitkän aikavälin vuosituotto-odotus on kulujen jälkeen noin 7-8 %

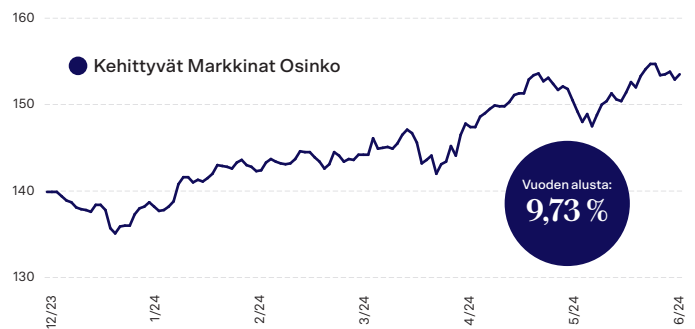
RISKITASO 4



## Rahaston perustiedot

Nimi	Alexandria Kehittyvät Markkinat Osinko
Morningstar-tähtiluokitus (30.06.2024)	**
Tyyppi	UCITS-sijoitusrahasto
Kotimaa	Suomi
Rahaston aloituspäivä	27.6.2011
Salkunhoitaja	SEB
ISIN	FI4000024930
Rahaston koko, MEUR (30.06.2024)	6,5

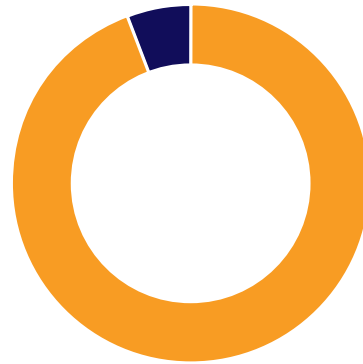
## Rahaston arvon kehitys (1.1.2024 - 30.6.2024)



## Sijoitusten jakauma

Osakkeiden maantieteellinen jakauma	Osuus %
Kehittyvät markkinat	100,0

## Omaisuusluokkien jakauma (%)



Osake 94,2 % Käteinen 5,8 %

## Rahaston 10 suurinta sijoitusta

Arvopaperi	Osuus %
Hermes Global Emerging Markets F USD Acc	15,8
Polar Capital EM Stars I EUR Acc (perf)	15,1
iShares EM Dividend UCITS ETF EUR Dist	14,2
JPM Emerging Markets Small Cap A acc	12,9
Seb Asienfond Ex Japan B USD	10,8
JPM Greater China A (acc) USD	10,0
SEB Emerging Markets Exposure Fund D EUR	6,5
Käteinen	5,8
JPM Latin America Equity A (acc) USD	4,7
GS India Equity Portfolio I Acc EUR	4,2
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 rahastoalinnalla, 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).

## Rahaston koostumus 30.6.2024

	% Salkusta
<b>OSAKKEET</b>	
<b>KEHITTYVÄT MARKKINAT</b>	
Hermes Global Emerging Markets F USD Acc	15,80 %
Polar Capital EM Stars I EUR Acc (perf)	15,07 %
iShares EM Dividend UCITS ETF EUR Dist	14,15 %
JPM Emerging Markets Small Cap A acc	12,88 %
Seb Asienfond Ex Japan B USD	10,82 %
JPM Greater China A (acc) USD	9,98 %
SEB Emerging Markets Exposure Fund D EUR	6,53 %
JPM Latin America Equity A (acc) USD	4,68 %
GS India Equity Portfolio I Acc EUR	4,24 %
<b>KÄTEINEN</b>	
EUR	5,84 %

# Alexandria Pienyhtiöt

Alexandria Pienyhtiöt on erikoissijoitusrahasto, jonka tavoitteena pitkällä aikavälillä on pääoman arvonnousu hyvin hajautetulla riskitasolla. Rahaston varat hajautetaan kohderahastojen kautta pääasiassa Suomen ja muiden Pohjoismaiden pienten ja keskisuurten, julkisesti noteerattujen yhtiöiden osakkeisiin. Normaalitilanteessa rahasto sijoittaa 70 % varoistaan Suomen ja 30 % muiden Pohjoismaiden osakemarkkinoille.

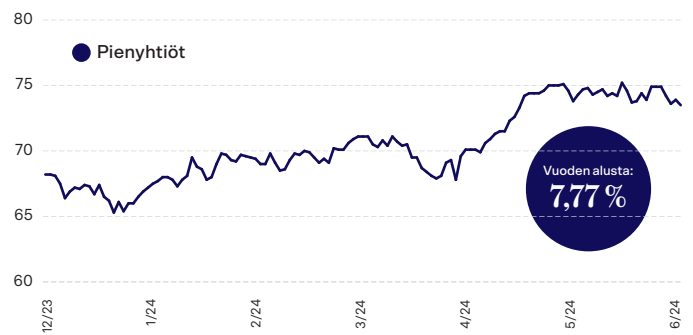
RISKITASO 4



## Rahaston perustiedot

Nimi	Alexandria Pienyhtiöt
Tyyppi	Erikoissijoitusrahasto
Kotimaa	Suomi
Rahaston aloituspäivä	22.11.2021
Salkunhoitaja	Alexandria Rahastoyhtiö
ISIN	FI4000513163
Minimimerkintä	1 000 €
Merkintäpalkkio	2 %
Lunastuspalkkio	1 %
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	1,50 %
Rahaston koko, MEUR (30.06.2024)	28,9

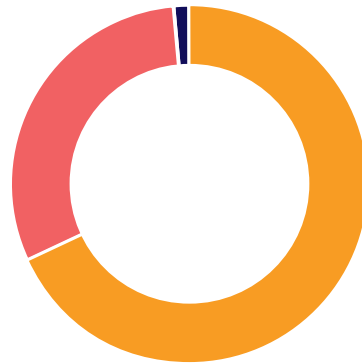
## Rahaston arvon kehitys (1.1.2024 - 30.6.2024)



## Sijoitusten jakauma

Luokka	Osuus %
Osakkeet (Suomi)	68,3
Osakkeet (Pohjoismaat)	30,5
Käteinen	1,2
<b>YHTEENSÄ</b>	<b>100,0</b>

## Omaisuusluokkien jakauma (%)



Osakkeet (Suomi) 68,3 % Osakkeet (Pohjoismaat) 30,5 %  
Käteinen 1,2 %

## Rahaston suurimmat sijoitukset

Arvopaperi	Osuus %
SEB Finland Small Cap B	68,3
SEB Nordic Small Cap IC	30,5
<b>YHTEENSÄ</b>	<b>98,8</b>

## Rahaston sijoituspolitiikka

Alexandria Pienyhtiöt on erikoissijoitusrahasto, jonka tavoitteena pitkällä aikavälillä on pääoman arvonnousu hyvin hajautetulla riskitasolla. Rahaston varat hajautetaan kohderahastojen kautta pääasiassa Suomen ja muiden Pohjoismaiden pienten ja keskisuurten, julkisesti noteerattujen yhtiöiden osakkeisiin.

Normaalitilanteessa rahasto sijoittaa 70 % varoistaan Suomen ja 30 % muiden Pohjoismaiden osakemarkkinoille.

Rahasto on tarkoitettu pitkäaikaiseen sijoittamiseen (yli 7 vuotta).

## Rahaston koostumus 30.6.2024

% Salkusta

### ARVOPAPERI

SEB Nordic Small Cap IC	68,30 %
SEB Finland Small Cap B	30,50 %

### KÄTEINEN

EUR	1,20 %
-----	--------

# Alexandria Ympäristö

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



RISKITASO 4



## Rahaston perustiedot

Nimi	Alexandria Ympäristö
Tyyppi	Erikoissijoitusrahasto
Kotimaa	Suomi
Rahaston aloituspäivä	20.12.2022
Salkunhoitaja	Alexandria Rahastoyhtiö
ISIN	FI4000536198
Minimimerkintä	1 000 €
Merkintäpalkkio	1 %
Lunastuspalkkio	1 %
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	1,50 %
Rahaston koko, MEUR (30.06.2024)	11,3

## Sijoitusten jakauma

Luokka	Osuus %
Eurooppa	17,6
Globaali	82,4
YHTEENSÄ	100,0

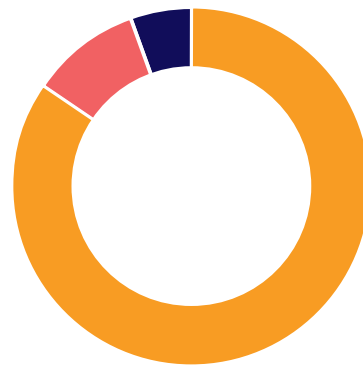
## Rahaston suurimmat sijoitukset

Arvopaperi	Osuus %
SEB Fund 1 - SEB Global Climate Opportunity Fund IC EUR ACC	39,8
SEB Global Equal Fund IC EUR ACC	15,8
SEB Fund 1 SEB Nordic Future Opportunity Fund IC EUR ACC	14,9
SEB Alternative Strategies SICAV - SEB Active Owners Impact Fund IC H-EUR	14,1
SEB Climate Focus High Yield Fund F EUR ACC	10,0
Käteinen	5,3
YHTEENSÄ	100,0

## Rahaston arvon kehitys (1.1.2024 - 30.6.2024)



## Omaisuusluokkien jakauma (%)



● Osake 84,6 % ● Korko 10,0 % ● Käteinen 5,3 %

## Rahaston sijoituspolitiikka

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

Rahaston tavoitteena on tehdä kestäviä sijoituksia tiedonantoasetuksen EU 2019/2088 (SFDR) 9. artiklan mukaisesti. Rahaston sijoituksilla edistetään SFDR:ssä määritettyjä ympäristö- ja yhteiskunnallisia tavoitteita sijoittamalla ainoastaan sellaisiin kohderahastoihin, jotka on määritelty 9. artiklan mukaisesti rahoitustuotteiksi. Teemoina näissä kohderahastoissa ovat mm. uusiutuva energia ja ilmastonmuutoksen torjunta, vaikuttavuus ja ympäristö, tasa-arvo ja diversiteetti sekä vihreät joukkovelkakirjalainat.

Normaalitilanteessa rahasto sijoittaa 85 % varoistaan osakemarkkinoille ja 15 % korkomarkkinoille. Rahasto on tarkoitettu pitkäaikaiseen sijoittamiseen (yli 5 vuotta).

## Rahaston koostumus 30.6.2024

% Salkusta

### ARVOPAPERI

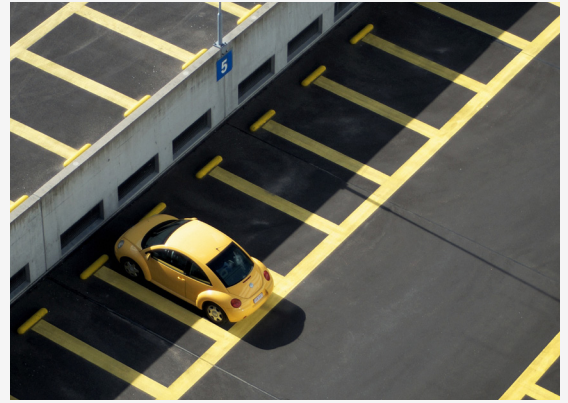
SEB Fund 1 - SEB Global Climate Opportunity Fund IC EUR ACC	39,82 %
SEB Global Equal Fund IC EUR ACC	15,75 %
SEB Fund 1 SEB Nordic Future Opportunity Fund IC EUR ACC	14,92 %
SEB Alternative Strategies SICAV - SEB Active Owners Impact Fund IC H-EUR	14,12 %
SEB Climate Focus High Yield Fund F EUR ACC	10,04 %

### KÄTEINEN

EUR	5,34 %
-----	--------

# Alexandria Lyhyt Korko

Alexandria Lyhyt Korko on kasvuosuusmuotoinen sijoitusrahasto, joka tarjoaa mahdollisuuden sijoittaa laajalla hajautuksella eurooppalaisten yhtiöiden 0-2 vuoden mittaisiin yrityslainoihin ja -todistuksiin. Rahasto on sijoitusrahastolain mukainen syöttörahasto, ja kohderahastossa pääpaino on euromääräisissä, matalan riskin yrityslainoissa, joiden luottoluokitus on IG-tasoinen.



RISKITASO 1



## Rahaston perustiedot

Nimi	Alexandria Lyhyt Korko
Tyyppi	UCITS-sijoitusrahasto
Kotimaa	Suomi
Rahaston aloituspäivä	1.6.2023
Salkunhoitaja	UB / Hahl, Wesanko
ISIN	FI4000556204
Minimimerkintä	1 000 €
Merkintäpalkkio	0 %
Lunastuspalkkio	0 %
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a. *)	0,13 %
Rahaston koko, MEUR (30.06.2024)	17,99

\*) Lisäksi rahasto maksaa sijoituskohteena olevista rahasto-osuuksista perityt hallinnointi- ja säilytyspalkkiot.

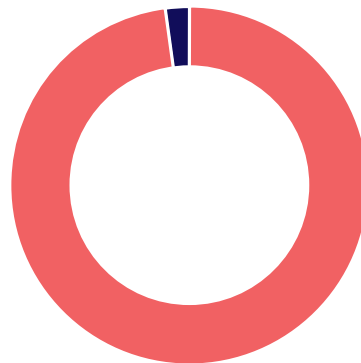
## Rahaston arvon kehitys (1.1.2024 - 30.6.2024)



## Sijoitusten jakauma

Luokka	Osuus %
Korko- ja rahamarkkinasijoitukset	97,8 %
Käteinen	2,2 %
<b>YHTEENSÄ</b>	<b>100,0</b>

## Omaisuusluokkien jakauma (%)



● Korko- ja rahamarkkinasijoitukset 97,8 % ● Käteinen 2,2 %

## Rahaston suurimmat sijoitukset

Arvopaperi	Osuus %
Sijoitusrahasto UB Lyhyt Korko	97,8
Käteinen	2,2
<b>YHTEENSÄ</b>	<b>100,0</b>

## Rahaston sijoituspolitiikka

Alexandria Lyhyt Korko Sijoitusrahasto on sijoitusrahastolain mukainen syöttörahasto, jonka varoista vähintään 85 % on jatkuvasti sijoitettu UB Lyhyt Korko Sijoitusrahastoon. Tämän kohderahaston varat sijoitetaan pääasiassa eurooppalaisten yritysten liikkeeseen laskemiin joukkolainoihin, yritystodistuksiin ja korkositoumuksiin, joiden jäljellä oleva laina-aika on alle kaksi vuotta.

Rahaston tuottotavoite on saavuttaa matalalla riskitasolla kulujaan jälkeen 3-3,5 %:n vuotuinen tuotto. Rahasto on tarkoitettu lyhytaikaiseen sijoittamiseen ja sijoitushorisontin tulee olla vähintään 1 vuosi.



## Rahaston koostumus 30.6.2024

% Salkusta

### ARVOPAPERI

Sijoitusrahasto UB Lyhyt Korko

97,80 %

### KÄTEINEN

EUR

2,20 %

# Rikasta *elämää*

ALEXANDRIA