

ALEXANDRIA YMPÄRISTÖ ERIKOISSIJOITUSRAHASTO

Rahaston perustiedot	
Nimi	Alexandria Ympäristö
Typpi	Erikoissijoitusrahasto
Kotimaa	Suomi
Rahaston aloituspäivä	20.12.2022
Salkunhoitaja	A. Hietala, T. Wesanko & SEB
ISIN	FI4000536198
Minimimerkintä	1 000 €
Merkintäpalkkio	1 %
Lunastuspalkkio	1 %
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	1,50 %
Rahaston koko, MEUR (31.7.2025)	13,6

Sijoitusten jakauma

Osakkeiden maantieteellinen jakauma	Osuus %
Globaali	84,5
Eurooppa	15,5
YHTEENSÄ	100,0

Arvopaperi	Osuus %
SEB Fund 1 - SEB Global Climate Opportunity	39,9
SEB Global Equal Fund	19,8
SEB Fund 1 SEB Nordic Future Opportunity Fund	13,3
SEB Global Sustainable Companies Fund	12,6
SEB Climate Focus High Yield Fund	10,6
Käteinen	3,8

Rahaston 10 suurinta sijoitusta

Arvopaperi	Osuus %
NVIDIA	1,6
Novo Nordisk	1,4
Getlink	1,0
Trane Technologies	1,0
Klepierre	1,0
Terna	0,9
AvalonBay Communities	0,9
AstraZeneca	0,9
Visa	0,9
Simon Property Group	0,9
YHTEENSÄ	10,5

Salkunhoitajan kommentti

Alexandria Ympäristö -rahaston tuotto vuoden alusta on Trumpin ympäristö kriittisyyden ja tullien aiheuttaman markkinaheilunnan seurauksena tuottotavoitetta alhaisempi (0,5 %). Korkosijoituksissa erityisesti matalan luottoluokituksen yritysvelkakirjojen allokaatio on hieman vähentänyt rahaston markkinaheilunnasta johtuvaa volatiiliiteettiä. Talouskasvu on edelleen vahvaa Yhdysvalloissa ja Euroopassakin on aloitettu mittavat elvytystoimet, joten edellytykset markkinan elpymisen jatkumiselle ovat olemassa erityisesti kun tullipolitiikasta johtuva markkinaheilunta vaimenee ja on jo vaimentunutkin. Vihreiden sijoitusten arvostustasot ovat laskeneet merkittävästi, mikä luo houkuttelevia tuottomahdollisuuksia pitkäjärjenteiselle sijoittajalle.

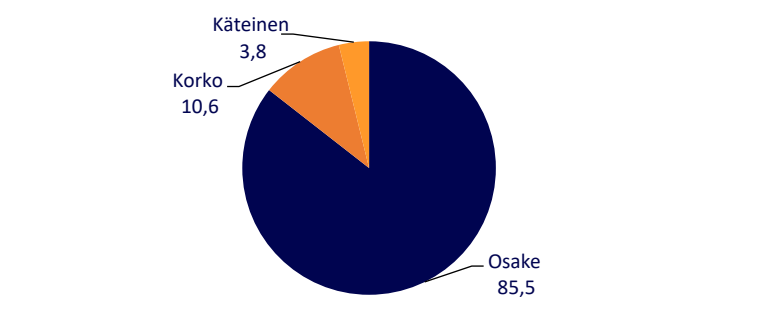
Rahaston tulevaisuus näyttää lupaavalta vihreän siirtymän rakenteellisten ja poliittisten trendien tukemana. Vihreän sijoittamisen ilmiö on edelleen vahva huolimatta Yhdysvaltain hallinnon vaihtumisesta, ja uusiutuvan energian sekä siihen liittyvien teknologioiden kysyntä kasvaa nopeasti maailmanlaajuisesti. Esimerkiksi IRA-lainsäädännön voimaantulon jälkeen yhdysvaltalaiset yritykset ovat ilmoittaneet yli 80 miljardin dollarin investoinneista uusiutuvaan energiaan ja ilmastoteknologiaan. Samalla EU:n komissio on esitellyt Fit for 55 -politiikkapaketin, jonka tavoitteena on vähentää kasvihuonekaasupäästöjä vähintään 55 % vuoteen 2030 mennessä. Viime marraskuussa Azerbaidžanissa järjestetyssä COP29-ilmastokokouksessa sovittiin uudesta ilmastorahoituksen tavoitteesta, joka on 300 miljardia dollaria vuodessa vuoteen 2035 mennessä. Tämä kolminkertaistaa aiemman 100 miljardin tavoitteen. Myös Kansainvälisen Energiajärjestö IEA:n mukaan energiasectori tarvitsee vuoteen 2030 mennessä vuosittain 4 000 miljardin dollarin investoinnit, mikä on kolminkertainen nykytasoon verrattuna. Keskeisiä toimenpiteitä ovat fossiilisten polttoaineiden korvaaminen päästöttömillä vaihtoehdoilla, kuten aurinko- ja tuulivoimalla, liikenteen sähköistäminen ja energiatehokkuuden parantaminen. Näitä teemoja on myös Alexandria Ympäristön kohderahastoissa.

Kestävän sijoittamisen näkymät ovat teeman kovimpien trendivuosien väistymisestä huolimatta lupaavat seuraaville vuosille. Vihreän ja uusiutuvan energian projektien rakenteellinen kysyntä on vahvistunut COP29-kokouksen päätösten, energia- ja geopolittisten epävarmuuksien sekä aiempien vuosien korkojen nousun aiheuttaman hidastuneen projektiaktiiviteetin myötä. Lisäksi matalampi ja laskeva korkotaso tukee todennäköisesti korkeampaa aktiiviteettiä ja kannattavuutta vihreän energian investoinneissa. Kun nämä tekijät yhdistetään laskeneisiin arvostustasoihin sekä absoluuttisesti että suhteessa muihin markkinoihin, ympäristösijoitukset muodostavat houkuttelevan sijoituskohteen.

Rahaston arvon kehitys (20.12.2022 - 13.7.2025)



Omaisuusluokkien jakauma (%)



Rahaston sijoituspolitiikka

Alexandria Ympäristö Erikoissijoitusrahasto on yhdistelmärahasto, joka sijoittaa varansa pääsääntöisesti toisten kotimaisten ja ulkomaisten maailmanlaajuisesti osakkeisiin ja korkoinstrumentteihin sijoittavien 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 mukaisiksi rahoitustuotteiksi. Teemoina näissä kohderahastoissa ovat mm. uusiutuva energia ja ilmastomuutoksen torjunta, vaikuttavuus ja ympäristö, tasa-arvo ja diversiteetti sekä vihreät joukkovelkakirjalainat. Normaalitylanteessa rahasto sijoittaa 85 % varoistaan osakemarkkinoille ja 15 % korkomarkkinoille. Rahasto on tarkoitettu pitkäaikaiseen sijoittamiseen (yli 5 vuotta).



Alexandria Rahastoyhtiö Oy | Eteläesplanadi 22 A, 4. krs | FI-00130 Helsinki | Puh. 09 413 51352 | www.alexandria.fi

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 varmistamaan lukujen ja käytetyn datan oikeellisuudesta, Alexandria Rahastoyhtiö Oy tai Alexandria Group Oy eivät vastaa siinä mahdollisesti olevista virheistä tai puutteista. Historiallinen tuotto tai kehitys ei ole tae tulevasta. Sijoitustuotteen arvo voi nousta tai laskea, evätkä sijoittajat välttämättä saa takaisin alkuperäistä sijoitustaan. Rahaston virallinen rahastoosite, KIID-avaintietoesite ja rahaston säännöt ovat saatavilla Alexandria Rahastoyhtiöstä ja verkkopalvelusta www.alexandria.fi.