

ALEXANDRIA MAAILMA OSAKE

Rahaston perustiedot

Nimi	Alexandria Maailma Osaake
Morningstar-tähtiluokitus (31.5.2026)	★★★
Tyyppi	UCITS-sijoitusrahasto
Kotimaa	Suomi
Rahaston aloituspäivä	11.4.2011
Salkunhoitaja	SEB
ISIN	FI4000020649
Rahaston koko, MEUR (31.5.2026)	141,6

Sijoitusten jakauma

Osakkeiden maantieteellinen jakauma	Osuus %
Pohjois-Amerikka	45,7
Eurooppa	22,6
Suomi	11,5
Kehittyvät markkinat	13,6
Globaali	4,6
Japani	2,0
YHTEENSÄ	100,0

Rahaston 10 suurinta sijoitusta

Arvopaperi	Osuus %
SEB USA Exposure J	17,4
SEB Fund 1 SEB US Focus Core Fund ZC USD	14,2
SEB Europe Equity Fund IC Acc. EUR	9,6
SEB Fund 3-Seb Finland Optimized Exposure Fund Z	8,2
SEB Emerging Markets Exposure Fund D EUR	6,7
Ardan UCITS ICAV - Barrow Hanley Global ESG Valu	6,4
Hermes US SMID Equity F USD Acc	6,2
SEB Montrusco Bolton Global Equity Fund ZC USD A	4,4
SEB European Equity Small Caps IC (EUR)	4,1
SEB Nordenfond E	3,6
YHTEENSÄ	80,8

Salkunhoitajan kommentti

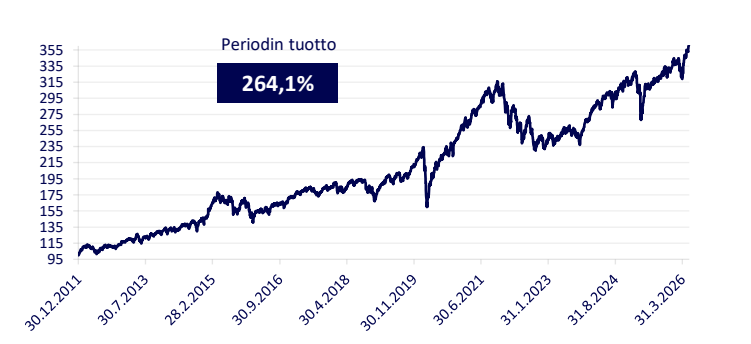
Toukokuussa markkinoiden huomio jakautui edelleen geopolittisten riskien, energiamarkkinoiden kehityksen sekä talouskasvun kestävyyyden välille. Lähi-idän tilanteeseen liittyvät uutiset aiheuttivat voimakasta heiluntaa erityisesti öljymarkkinoilla, mutta kuukauden edetessä sijoittajien huomio siirtyi vähitellen takaisin talouden perustekijöihin ja yritysten tuloskehitykseen. Maailmantalous jatkoi kasvuaan, mutta kasvuvauhti pysyi maltillisena ja alueelliset erot korostuivat entisestään.

Yhdysvaltain talous osoitti edelleen suhteellista vahvuutta verrattuna muihin suuriin talousalueisiin. Työmarkkina osoitti vahvuuttaan ja palvelusektori jatkoi talouskasvun tukemista, vaikka kasvun merkit olivat aiempaa maltillisempia. Kuluttajien luottamus pysyi vaimeana ja kustannuspaineet jatkuivat korkeina erityisesti energian hinnan vaihteluiden vuoksi. Keskuspankki Fed piti korkotason ennallaan ja korosti varovaista, talousdatan kehitystä seuraavaa lähestymistapaa rahapolitiikkaan. Euroalueella talouskehitys jatkui Yhdysvaltoja heikompana. Kasvunäkymiä rasittivat vaimea luottamus, palvelusektorin hidastuminen sekä energiamarkkinoiden epävarmuus. Vaikka inflaatio pysyi edelleen keskuspankin tavoitetta korkeammalla tasolla, Euroopan keskuspankki vältti merkittäviä muutoksia viestinnässään ja painotti tasapainottelua heikon talouskasvun ja inflaatoriskien välillä.

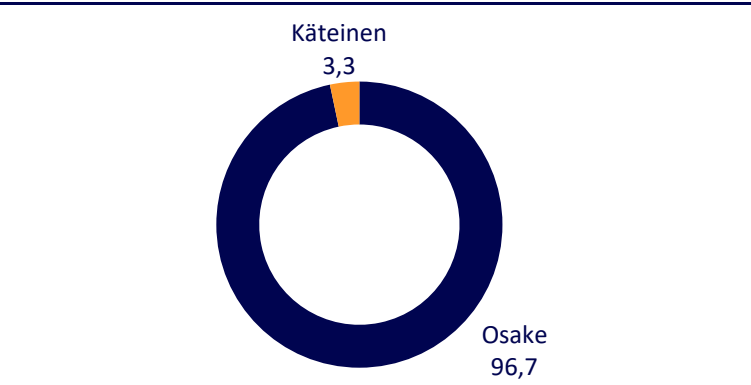
Osakemarkkinoilla kehitys oli toukokuussa vahvaa epävarmasta toimintaympäristöstä huolimatta. Yhdysvalloissa markkinoita tukivat erityisesti suurten teknologiyhtiöiden odotuksia paremmat tulokset sekä tekoälyyn liittyvien investointien jatkuminen. Samalla markkinoiden nousu keskittyi edelleen suhteellisen pienen joukkoon suuria yhtiöitä, mikä ylläpitää arvostustasoihin liittyviä riskejä. Euroopassa markkinakehitys jäi maltillisemmaksi heikomman talouskasvun ja vaatimattomampien tulosten vuoksi.

Toukokuussa Alexandrian varainhoitosrahastoissa allokaatio pidettiin pääosin ennallaan, mutta markkinaympäristön vakautuessa toteutettiin maltillisia alueellisia muutoksia. Kuukauden aikana etenkin tuottohakuisissa salkuissa kotiutettiin voittoja kehittyviltä markkinoilta niiden vahvan alkuvuoden kehityksen jälkeen. Vapautuneita varoja suunnattiin Yhdysvaltain osakemarkkinoille, joissa painoa nostettiin lähemmäs neutraalia tasoa ja osassa rahastoista säilytettiin edelleen lievä ylipaino. Muutosten taustalla olivat Yhdysvaltain talouden suhteellinen vahvuus, yritysten vahva tuloskehitys sekä suurten teknologiyhtiöiden edelleen suotuisat kasvunäkymät. Osakevalinnoissa painotettiin edelleen laadukkaita yhtiöitä, joilla on vahva kassavirta, hyvä kannattavuus ja kyky ylläpitää tuloskasvua myös epävarmemmassa markkinaympäristössä. Kokonaisuutena salkkujen riskitaso säilyi ennallaan, mutta alueellista osakeallokaatiota hienosäädettiin vastaamaan paremmin markkinoiden muuttuneita tuotto- ja riskidotuksia.

Rahaston arvon kehitys (31.12.2011 - 29.5.2026)



Omaisuusluokkien jakauma (%)



Rahaston sijoituspolitiikka

Sijoitusrahasto Alexandria Maailma Osaake on osakerahasto, joka sijoittaa varansa pääsääntöisesti toisten kotimaisten ja ulkomaisten maailmanlaajuisesti osakkeisiin 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 6 vuotta).

Riski-tuotto-profiili

1 2 3 4 5 6 7

Pienempi riski Suurempi riski

Tyypillisesti pienemmät tuotot Tyypillisesti suuremmat tuotot