

ALEXANDRIA MAAILMA OSAKE

Rahaston perustiedot

|                                       |                           |
|---------------------------------------|---------------------------|
| Nimi                                  | Alexandria Maailma Osaake |
| Morningstar-tähtiluokitus (31.7.2026) | ★★★                       |
| Tyyppi                                | UCITS-sijoitusrahasto     |
| Kotimaa                               | Suomi                     |
| Rahaston aloituspäivä                 | 11.4.2011                 |
| Salkunhoitaja                         | SEB                       |
| ISIN                                  | FI4000020649              |
| Rahaston koko, MEUR (31.7.2026)       | 144,2                     |

Sijoitusten jakauma

| Osakkeiden maantieteellinen jakauma | Osuus % |
|-------------------------------------|---------|
| Pohjois-Amerikka                    | 46,1    |
| Eurooppa                            | 23,9    |
| Kehittyvät markkinat                | 12,6    |
| Suomi                               | 10,8    |
| Globaali                            | 4,5     |
| Japani                              | 2,0     |
| YHTEENSÄ                            | 100,0   |

Rahaston 10 suurinta sijoitusta

| Arvopaperi                                       | Osuus % |
|--------------------------------------------------|---------|
| SEB USA Exposure J                               | 17,8    |
| SEB Fund 1 SEB US Focus Core Fund ZC USD         | 14,3    |
| SEB Europe Equity Fund IC Acc. EUR               | 9,8     |
| SEB Fund 3-Seb Finland Optimized Exposure Fund Z | 7,8     |
| Ardan - Barrow Hanley Global ESG Value Equity    | 6,6     |
| SEB Emerging Markets Exposure Fund D EUR         | 6,4     |
| Hermes US SMID Equity F USD Acc                  | 6,1     |
| SEB Montrusco Bolton Global Equity Fund ZC USD   | 4,4     |
| SEB Nordenfond E                                 | 3,6     |
| SEB European Equity Small Caps IC (EUR)          | 3,5     |
| YHTEENSÄ                                         | 80,3    |

Salkunhoitajan kommentti (31.7.2026)

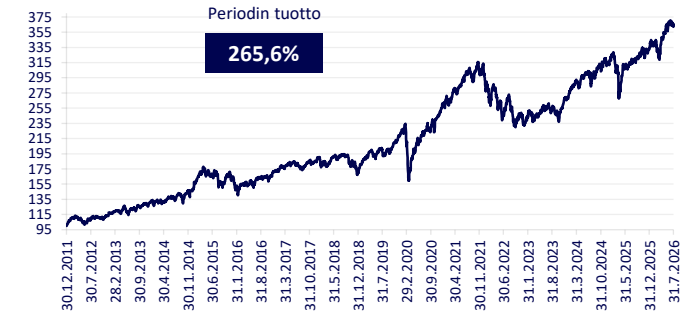
Alexandria Maailma Osaake on tuottanut vuoden alusta tuotto-odotusta paremmin 9,62 %. Maailmantalouden kasvu jatkui heinäkuussa kohtuullisena, vaikka alueiden väliset erot korostuivat. Yhdysvaltain talouskasvu hidastui odotettua enemmän, mutta vahvana säilynyt kulutus ja vakaa työmarkkinatilanne tukevat edelleen pehmeän laskun näkymää. Euroalueella talouskehitys piristyi hieman, ja yritysten luottamusta kuvaavat ostopäälikkoindeksit nousivat kasvua ennakoivalle tasolle. Kiinassa vienti ja teknologiainvestoinnit tukivat taloutta, mutta heikko kotimainen kysyntä ja kiinteistösektorin ongelmat jarruttivat edelleen kasvua. Inflaatio on hidastunut vähitellen sekä Yhdysvalloissa että Euroopassa, mutta pohjainflaation sitkeys puoltaa keskuspankeilta edelleen varovaista etenemistä koronlaskuissa.

Osakemarkkinoiden kehitystä ohjasivat heinäkuussa ennen kaikkea yritysten vahvat tulokset. Yhdysvalloissa osakeindeksit nousivat uusille ennätystasolle erityisesti suurten teknologiayhtiöiden tukemina. Tekoälyyn liittyvä investointialto on laajentunut puolijohteista datakeskuksiin, energiantuotantoon, sähköverkkoihin ja teollisuuteen, mikä tukee useiden toimialojen pitkän aikavälin näkymiä. Sijoittajat ovat kuitenkin aiempaa valikoivampia ja kiinnittävät kasvulupausten ohella enemmän huomiota investointien kannattavuuteen ja yritysten kykyyn tuottaa kassavirtaa. Osakekurssien noustessa sijoittajien huoli tekoälyalan mahdollisesta syklisyydestä on kasvanut. Siksi vahvan tulokasvun jatkuminen on ratkaisevaa osakemarkkinoiden myönteisen kehityksen kannalta.

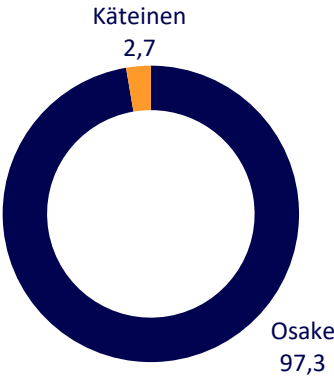
Geopoliittiset jännitteet ja Yhdysvaltain uudet tullitoimet lisäsivät jälleen ajoittain markkinoiden epävarmuutta. Iranin kriisin kärjistyminen nosti hetkellisesti öljyn hintaa ja huolta energian saatavuudesta, mutta kriisin markkinavaikutukset ovat vaimentuneet keväästä ja jäivät lopulta melko lyhytaikaisiksi, kun merkittäviä tarjontahäiriöitä ei syntynyt. Myös tekoälyosakeissa nähtiin kesällä korjausliike, mutta laajemmat osakeindeksit pysyivät lähellä huipputasojaan. Markkinoiden huomio palasi nopeasti talouskasvuun ja yritysten tuloksiin, jotka ovat toistaiseksi tarjonneet vahvan tuen osakekurseille.

Alexandrian varainhoitorahastoissa Yhdysvaltain osakemarkkinat siirrettiin ylipainoon. Näkemystä tukevat yhdysvaltalaisyritysten vahva kannattavuus, muuta maailmaa nopeampi tulokasvu ja tekoälyinvestointien ylläpitämä investointisykli. Euroopan osakkeiden paino pidettiin lähempänä neutraalia, koska alueen talousnäkymät ovat kohentuneet, mutta yritysten tulokasvu jää edelleen Yhdysvaltoja vaikeammaksi. Korkosijoituksissa painotetaan lyhyempiä maturiteetteja, jotka tarjoavat nykyisellä korkotasolla houkuttelevaa juoksevaa tuottoa ja vähentävät korkojen vaihteluun liittyvää riskiä. Nykyisessä markkinaympäristössä korostamme edelleen hyvää hajautusta, laadukkaita yhtiöitä ja vahvaa kassavirtaa tuottavia liiketoimintoja.

Rahaston arvon kehitys (31.12.2011 – 31.7.2026)



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 rahastotutkimukseen 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

