

ALEXANDRIA MAAILMA OSAKE

Rahaston perustiedot

|                                       |                           |
|---------------------------------------|---------------------------|
| Nimi                                  | Alexandria Maailma Osaake |
| Morningstar-tähtiluokitus (31.8.2026) | ★★★                       |
| Tyyppi                                | UCITS-sijoitusrahasto     |
| Kotimaa                               | Suomi                     |
| Rahaston aloituspäivä                 | 11.4.2011                 |
| Salkunhoitaja                         | SEB                       |
| ISIN                                  | FI4000020649              |
| Rahaston koko, MEUR (31.8.2026)       | 150,3                     |

Sijoitusten jakauma

|                                     |         |
|-------------------------------------|---------|
| Osakkeiden maantieteellinen jakauma | Osuus % |
| Pohjois-Amerikka                    | 38,4    |
| Eurooppa                            | 23,2    |
| Kehittyvät markkinat                | 14,8    |
| Globaali                            | 11,1    |
| Suomi                               | 10,5    |
| 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         | 13,9    |
| SEB Europe Equity Fund IC Acc. EUR               | 9,5     |
| SEB Emerging Markets Exposure Fund D EUR         | 8,3     |
| SEB Fund 3-Seb Finland Optimized Exposure Fund Z | 7,8     |
| Ardan UCITS ICAV - Barrow Hanley Global ESG Valu | 6,5     |
| Hermes US SMID Equity F USD Acc                  | 6,1     |
| SEB Montrusco Bolton Global Equity Fund ZC USD A | 4,3     |
| SEB Nordenfond E                                 | 3,5     |
| SEB European Equity Small Caps IC (EUR)          | 3,4     |
| YHTEENSÄ                                         | 80,6    |

Salkunhoitajan kommentti

Elokuussa sijoitusmarkkinoiden kehitys jatkui pääosin myönteisenä, vaikka epävarmuustekijät pysyivät pinnalla. Globaalit osakemarkkinat nousivat noin 1,8 % heikomman heinäkuun jälkeen, ja kehitystä tuki erityisesti yritysten vahvana jatkunut tuloskasvu. Yhdysvalloissa tuloskausi ylitti selvästi odotukset sekä tulosten että liikevaihdon osalta. Tekoälyyn liittyvät investoinnit ovat edelleen merkittävä kasvun lähde, mutta samalla sijoittajien huomio on siirtynyt aiempaa enemmän siihen, kuinka kestävä investointivetoisen kasvun sykli on ja kuinka hyvin suuret panostukset muuttuvat tulevaisuudessa liikevaihdoksi ja tuottavuushyödyiksi.

Korot olivat myös voimakkaassa nousussa. Korkojen nousun taustalla ovat olleet sitkeät inflaatiopaineet, Yhdysvaltain vahvana säilynyt talous sekä kasvaneet huolet julkisen velan kestävyyydestä. Myös geopoliittinen tilanne on pitänyt inflaatoriskit korkealla. Hormuzinsalmen ympärillä jatkuva epävarmuus on näkynyt erityisesti öljyn hinnassa, mikä vaikeuttaa keskuspankkien tasapainoilua inflaation hillitsemisen ja talouskasvun tukemisen välillä.

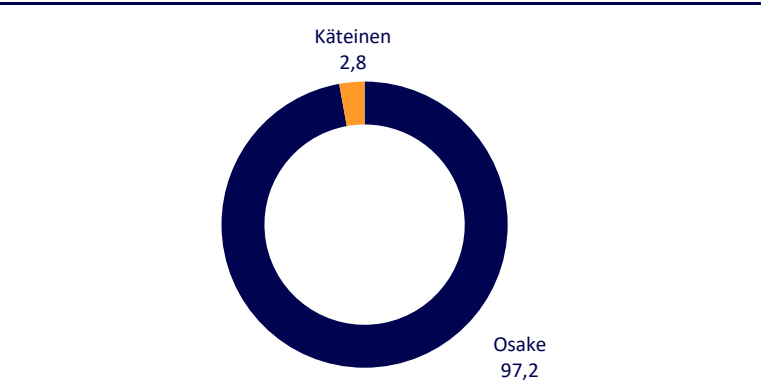
Talouden kokonaiskuva on silti säilynyt kohtuullisena. Yhdysvaltain kasvu ja työmarkkinat ovat hieman jäähtyneet vahvimista vaiheistaan ilman merkittävää työttömyyden nousua. Osakemarkkinoiden näkymää tukevat edelleen vahvat tuloskasvuodotukset, mutta korkeahkot arvostukset ja korkotason pysyminen pitkään nykyisellä tasolla lisäävät herkkyyttä pettymyksille. Alueiden välillä on samalla nähtävissä selviä eroja. Kehittyviä markkinoita tukevat suhteellisesti maltillisemmat arvostukset, vahva tuloskehitys sekä dollarin heikkeneminen, kun taas esimerkiksi Euroopan näkymää rasittavat enemmän energian hinnan nousu ja hitaampi talouskasvu.

Alexandrian varainhoitorahastoissa osakkeet säilytettiin elokuussa lievässä ylipainossa, mutta osakeallokaatiota tasapainotettiin alueiden välillä. Kehittyvien markkinoiden painoa kasvatettiin niiden vahvojen tuloskasvuodotusten, maltillisempien arvostusten ja suotuisamman valuuttaympäristön vuoksi. Samalla Yhdysvaltain osakkeiden sekä Suomen ja Euroopan pienyhtiöiden painoja pienennettiin. Pienyhtiöiden suurempi riippuvuus kotimaisesta kysynnästä ja ulkoisesta rahoituksesta tekee niistä herkempiä korkeille rahoituskustannuksille ja talouskasvun epävarmuudelle. Kokonaisuutena muutoksilla ei merkittävästi vähennetty osakeriskiä, vaan parannettiin salkkujen maantieteellistä hajautusta ja tasapainotettiin riskinottoa nykyisessä markkinaympäristössä.

Rahaston arvon kehitys (31.12.2011 – 31.8.2026)



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



