

ALEXANDRIA PÄÄOMASIOITUKSET ERIKOISSIOITUSRAHASTO

Rahaston perustiedot

Nimi	Alexandria Pääomasijoitukset
Tyyppi	Erikoissijoitusrahasto
Kotimaa	Suomi
Rahaston aloituspäivä	5.9.2024
Salkunhoitaja	Iivonen, Wesanko
ISIN	FI4000426044
Minimimerkintä	25 000 €
Merkintäpalkkio	2 %
Lunastuspalkkio	0-3 % (pitoajan mukaan)
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a. *)	1,00 %
Rahaston koko, MEUR (11.7.2025)	22,9

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

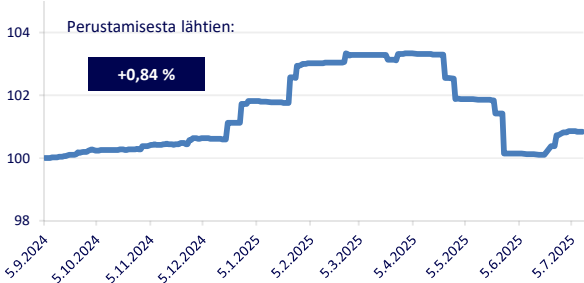
Sijoitusten jakauma

Luokka	Osuus %
Private Equity	62,0
Private Credit	13,5
Korkosijoitukset ja käteinen	24,5
YHTEENSÄ	100,0

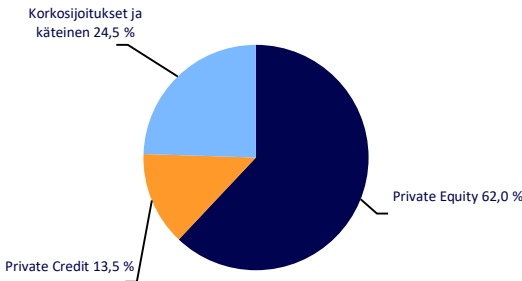
Suurimmat sijoitukset

Arvopaperi	Osuus %
Partners Group Global Value SICAV E NEUR ACC	42,3
Schroders Capital Semi-Liquid Glb Priv Equity IA EUR C	26,3
Alexandria Lyhyt Korko Sijoitusrahasto	8,9
Morgan Stanley European Private Income Fund FI	7,5
Blackstone Private Equity Strategies Fund SICAV I A	6,4
YHTEENSÄ	91,4

Rahaston arvon kehitys (5.9.2024 - 11.7.2025)

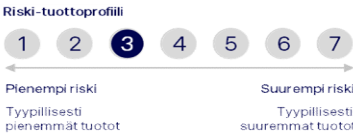


Sijoitusten jakauma



Rahaston sijoituspolitiikka

Alexandria Pääomasijoitukset Erikoissijoitusrahasto sijoittaa varansa pääasiassa maailmanlaajuisesti oman (private equity) ja vieraan pääoman (private debt) ehtoisia pääomasijoituksia tekeviin vaihtoehtorahastoihin. Rahaston sijoituskohteet alkoivat varansa pääasiassa noteeraamattomien yhtiöiden osakkeisiin ja lainoihin. Rahaston tarkoituksena on tarjota sijoittajille vaihtoehtorahastoista koostuva kansainvälisesti hajautettu sijoitussalkku.



Salkunhoitajan kommentti (kehitys 31.3 - 30.6.2025)

Alexandria Pääomasijoitukset rahasto aloitti toimintansa 5.9.2024 ja keräsi 11.7.2025 mennessä pääomia n. 22,9 miljoonaa euroa. Kohderahastojen tuoreimmat tiedot kehityksestä ovat per toukokuun 2025 loppu, sillä kesäkuun osalta odotetaan vielä tätä kirjoittaessa sijoituskohteiden tilinpäätöstietoja. Tarkastelukaudella (31.3.2025-30.6.2025) toteutunut tuotto oli negatiivinen (-2,44 %) johtuen pääasiassa listattujen osakemarkkinoiden alavireen vaikutuksesta rahaston sijoitusten arvostuksiin. Rahaston tälle vertailukaudelle osui ensimmäinen suurempi listattujen osakemarkkinoiden lasku, joka vaikutti rahaston sijoituskohteiden arvostuksiin negatiivisesti, mutta kuitenkin arvovaihtelu oli jokseenkin maltillista. Arvostukset ovat alkaneet toipua yhdessä listattujen osakemarkkinoiden kehityksen kanssa. Lisäksi Yhdysvaltojen dollari heikentyi vertailukaudella euroon nähden lähes 13 %, millä oli negatiivinen vaikutus Yhdysvaltoihin tehtyjen sijoitusten arvostuksiin. Maaliskuussa rahaston suurimman kohdesijoituksen eli Partners Group Global Value SICAV (E-N EUR) -rahaston tuotto oli -1,4 % ja kuukauden negatiivinen kehitys johtui pääasiassa listattujen osakemarkkinoiden alavireestä. Huhtikuussa Partners Groupin rahaston laski myös (n. -1,7 %) johtuen erityisesti markkinan hermoilusta liittyen Trumpin tullipuheisiin. Toukokuussa Partners Groupin rahaston arvo nousi 0,7 %. Tämä johtui pääasiassa salkun listaamattomien pääomasijoitusten positiivisesta uudelleenarvostuksesta. Maaliskuussa rahaston toiseksi suurimman sijoituksen (Schroders Global Private Equity Fund -rahasto) arvo laski -2,1 %. Huhtikuussa rahaston arvo laski -3,5 %. Maalis- ja huhtikuun negatiivinen kehitys johtui ensi sijassa Yhdysvaltojen dollarin heikkenemisestä euroon nähden. Toukokuussa 2025 rahaston tuotto oli positiivinen +1,3 %, Tämän kuukauden positiivinen kehitys johtui pääasiassa salkkuyhtiöiden vahvasta taloudellisesta tuloksesta sekä joistakin positiivisista markkina-arvojen korotuksista. Maaliskuun lopussa tekemämme sijoitus Blackstonen (Blackstone Private Equity Strategies Fund SICAV) on tuottanut lievästi negatiivisesti sijoitushetkestä lähtien (n. -2,0 %). Teimme kesäkuun lopussa uuden rahastosijoituksen suuren yhdysvaltalaisen pankin ja varainhoitajan likvidiin velkapääomasijoitusrahastoon (Morgan Stanley European Private Income Fund), joka mahdollistaa kiinnostavien velkasijoitusten teon eurooppalaisilla markkinoilla.