

ALEXANDRIA LYHYT KORKO

Rahaston perustiedot

Nimi	Alexandria Lyhyt Korko
Tyyppi	UCITS-sijoitusrahasto
Kotimaa	Suomi
Rahaston aloituspäivä	1.6.2023
Salkunhoitaja	UB / Alexandria Rahastoyhtiö
ISIN	FI4000556204
Minimimerkintä	1 000 €
Merkintäpalkkio	0 %
Lunastuspalkkio	0 %
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a. *)	0,13 %
Modifioitu duraatio (31.3.2026)	0,59
Juokseva tuotto (31.3.2026)	2,50 %
Rahaston koko, MEUR (23.4.2026)	24,4

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

Sijoitusten maajakauma (31.3.2026)

Luokka	Osuus %
Ruotsi	25,0
Suomi	19,6
Tanska	17,0
Yhdysvallat	10,9
Ranska	8,7
Yhdistyneet kuningaskunnat	6,3
Muut	12,5
YHTEENSÄ	100,0

Rahaston 10 suurinta sijoitusta (31.3.2026)

Arvopaperi	Osuus %
Telenor ASA 31.5.2026	2,2
Novo Nordisk Finance B.V 20.11.2027	2,2
Atlas Copco AB 30.8.2026	2,2
Schneider Electric SE 21.6.2027	2,1
Avinor AS 9.2.2027	2,1
Elisa Oyj 15.9.2027	2,0
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 8.2.2027	1,9
JAB Holdings 25.6.2026	1,9
Huhtamäki Oyj 9.6.2027	1,8
Assa Abloy AB 13.9.2026	1,8
YHTEENSÄ	20,2

Salkunhoitajan kommentti (kehitys 1.1.2026 - 23.4.2026)

Alexandria Lyhyt Korko on tuottanut ensimmäisellä kvartaalilla 0,35 % ja rahaston volatiliiteetti on pysynyt edelleen matalana. Rahaston juokseva tuotto on tätä kirjoitettaessa +2,5 % ja korkoriskiä mittaava modifioitu duraatio oli alhainen (0,59). Rahaston tuotto-odotus on ollut kvartaalilla nousussa lyhyiden korkojen noustessa.

Tammikuussa euroalueen talousdata osoitti maltillista elpymistä ja pohjainflaatio (ilman energiaa, ruokaa, alkoholia ja tupakkaa) hidastui 2,2 %:iin (ed. 2,3 %). Kasvu pysyi edelleen tasaisena mutta hitaana. Saksa ja Espanja toimivat vetureina, kun kulutus ja investoinnit elpyivät. Euroalueen työttömyys oli historiallisen matalalla (6,2 %). EKP piti korot ennallaan 5.2.2026 kokouksessaan.

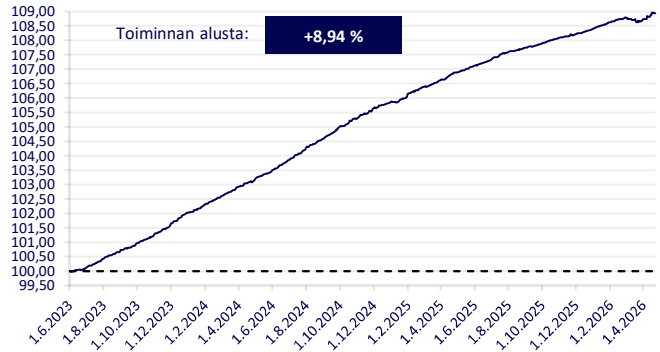
Helmikuussa Yhdysvalloissa julkaistu tammikuuta 2026 koskeva työllisyysraportti ylitti odotukset selvästi ja työttömyysaste laski Yhdysvalloissa 4,3 %:iin (ed. 4,4 %). Inflaatio jatkoi hidastumistaan: kuluttajahinnat nousivat 2,4 % vuodentakaiseen. Tästä huolimatta riskinottohalukkuus heikentyi USA:ssa, mikä näkyi esimerkiksi valtionlainojen tuottovaatimusten laskuna. USA:n valtion 10-vuotisen valtionlainan tuottotasoa laski helmikuussa 4,23 %:sta 3,94 %:iin. USA-Iran neuvottelut jatkuivat Genevessä. USA vaati ydinohjelman rajoituksia.

Maaliskuuta oli niin osake- kuin korkomarkkinoille negatiivinen kuukausi USA:n ja Israelin aloitettua Iranin pommittamisen. Markkinakorot kokivat jyrkkää nousua kautta linjan, vaikka keskuspankeista ainoastaan Australiassa nähtiin varsinainen ohjauskoronnosto. Heikko riskisentimentti näkyi myös yritysvelkakirjoissa leventyvänä luottoriskipreemiona. Huoli inflaation kiihtymisestä nosti korkoja Atlantin molemmin puolin korkokäyrällä kauttaaltaan. Sen sijaan inflaatio-odotukset nousivat suhteessa voimakkaammin euroalueella. EKP piti rahapolitiikkansa odotetusti ennallaan maaliskuun kokouksessa, mutta markkinoilla odotettiin EKP:ta jopa kolmea 25 korkopisteen koronnostoa myöhemmin kuluvan vuoden aikana. Inflaatiopaineissa ei vielä maaliskuussa kuitenkaan nähty kiihtymisen merkkejä; euroalueen inflaatio kiihtyi maaliskuussa 2,5 prosenttiin (ed. 1,9 %). Yhdysvaltojen keskuspankkiaan ei tehnyt muutoksia rahapolitiikkaansa maaliskuun kokouksessa. Pääjohtaja Powell painotti, että vielä oli liian aikaista tehdä johtopäätöksiä sodan vaikutuksista Yhdysvaltojen rahapolitiikkaan.

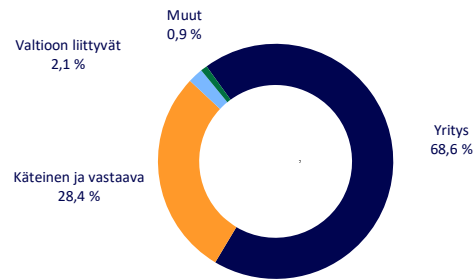
Alexandria Rahastoyhtiö Oy | Eteläesplanadi 22 A, 4. krs | FI-00130 Helsinki | Puh. 09 413 51352 | www.alexandria.fi

Tässä materiaalissa esitetyt tiedot ovat luonteeltaan informatiivisia eikä niistä 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 Oyj eivät vastaa siinä mahdollisesti olevista virheistä tai puutteista. Historiallinen tuotto tai kehitys ei ole tae tulevasta. Sijoitus tuotteen arvo voi nousta tai laskea, evätkä sijoittajat välttämättä saa takaisin alkuperäistä sijoitustaan. Rahaston virallinen rahasto- ja KIID-avaintietosivut ja rahaston säännöt ovat saatavilla Alexandria Rahastoyhtiöstä ja verkkopalvelusta www.alexandria.fi.

Rahaston arvon kehitys (1.6.2023 - 23.4.2026)



Rahaston korkoluokkajakauma (31.3.2026)



Rahaston sijoituspolitiikka

Alexandria Lyhyt Korko Sijoitusrahasto on sijoitusrahastolain mukainen syöttörahasto, jonka varoista vähintään 85 % on jatkuvasti sijoitettu UB Lyhyt Korko Sijoitusrahastoon. Tämän kohderahaston varat sijoitetaan pääasiassa eurooppalaisten yritysten liikkeeseen laskemiin joukkolainoihin, yritystodistuksiin ja korkositoumuksiin, joiden jäljellä oleva laina-aika on alle kaksi vuotta.

Rahaston tuottotavoite on saavuttaa matalalla riskitasolla kulujen jälkeen 2-3 %:n vuotuinen tuotto. Rahasto on tarkoitettu lyhytaikaiseen sijoittamiseen ja sijoitushorisontin tulee olla vähintään 1 vuosi.

Riski-tuotto-profiili

