

ALEXANDRIA YRITYSKORKO

Rahaston perustiedot

Nimi	Alexandria Yrityskorko
Morningstar-tähtiluokitus	★ ★
Tyyppi	Erikoissijoitusrahasto
Kotimaa	Suomi
Rahaston aloituspäivä	23.5.2015
Salkunhoitaja	Alexandria Rahastoyhtiö
ISIN	FI4000375621
Minimimerkintä	1 000 €
Merkintä- ja lunastuspalkkio	1 %
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a. *)	0,70 %
Modifioitu duraatio (30.6.2026)	4,35
Painotettu kuponkikorko (30.6.2026)	5,52 %
Rahaston koko, MEUR (30.6.2026)	14,9

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

Sijoitusten jakauma (30.6.2026)

Luokka	Osuus %
High Yield -lainat (ESG)	46,4
Investment Grade	38,7
Vaihtoehtoiset korkosijoitukset	7,5
Rahamarkkina	7,4
YHTEENSÄ	100,0

Rahaston 10 suurinta sijoitusta (30.6.2026)

Arvopaperi	Osuus %
PIMCO GIS US High Yield Bond Fund	12,6
Bluebay Investment Grade Bond IEUR	12,4
S-Pankki High Yield Eurooppa ESG Korko A	11,8
LähiTapiola Pohjoinen Yrityskorko ESG A	11,0
LähiTapiola Pohjoinen Yrityskorko ESG A	11,0
Aktia Corporate Bond+ D	9,7
Ironshield Credit Fund EUR A I	7,4
PIMCO GIS Income Fund EUR ACC Hedged	5,8
Katch European Secured Lending - I EUR Acc	5,3
Evli High Yield Yrityslaina B	3,6
YHTEENSÄ	90,5

Salkunhoitajan kommentti (kehitys 1.4.2026 - 30.6.2026)

Alexandria Yrityskorko -erikoissijoitusrahaston tuotto vuoden 2026 toisella neljänneksellä oli 1,86 %. Toisella vuosineljänneksellä pitkät markkinakorot laskivat ja luottoriskilisiä kiristyivät, kun Hormuzinsalmen tilanteesta koettiin edistystä, erityisesti kesäkuun aikana. Tämä laski inflaatio-odotuksia sekä lisäsi sijoittajien riskinottohalukkuutta, tuoden myönteistä luottoriskillisille yritysainasijoituksille.

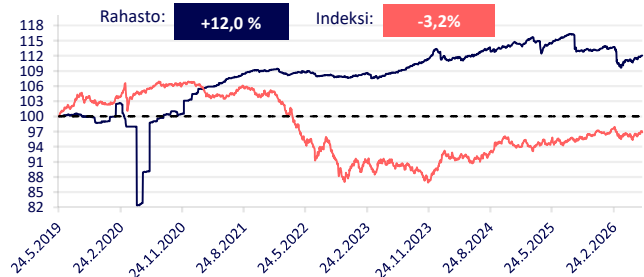
Parhaiten kohderahastoista tuottivat vuosineljänneksen aikana SEB Hybrid Capital Bond Fund (3,7 %) sekä S-Bank High Yield Europe Yield (3,6 %), kun taas heikoiten tuotti yhdysvaltalaisiin korkean luottoriskin velkasijoituksiin keskittyvä PIMCO GIS US High Yield Bond Fund (1,3 %). Kesäkuussa salkusta myytiin pois sijoitus Ironshieldin credit-rahastossa osana epälikvidien korkosijoitusten allokation pienentämistä. Näiden epälikvidien sijoitusten osuus tätä kirjoittaessa on noin 7,5 % salkun kokonaisarvosta, eli lähes koko rahasto koostuu nykyisin likvideistä yritysainasijoituksista.

Huhtikuussa markkinoiden optimismi Hormuzinsalmen tilanteen normalisoitumisesta hiipui USA:n ja Iranin neuvottelujen edetessä hitaasti. Öljyn hinta heilahteli voimakkaasti, ja sekä EKP että Fed pitivät korot ennallaan, vaikka markkinat odottivat lisäkiristyksiä. Powellin jatko Fedin johtokunnassa tuki käsitystä rahapolitiikan pysymisestä kireänä.

Toukokuussa huomio keskittyi edelleen inflaatioon ja USA:n sekä Iranin neuvotteluihin. Merkit osapuolten lähentymisestä laskivat energian hintoja, mutta USA:n inflaatio ylitti odotukset. Euroalueella inflaatio oli odotettua matalampaa, mutta siitä huolimatta markkinat alkoivat hinnoitella EKP:lle koronnostoja kesä- ja heinäkuulle.

Kesäkuussa USA ja Iran solmivat rauhansopimuksen, mikä laski korkoja ja riskilisiä. Fedin uusi pääjohtaja Kevin Warsh korosti hintavakautta, eikä korkean pohjainflaation vuoksi nopeita koronmuutoksia odoteta. EKP nosti ohjauskorkoa 25 korkopisteellä, euroalueen inflaatio hidastui 2,8 prosenttiin, ja markkinat odottavat vielä 1–2 koronnostoa.

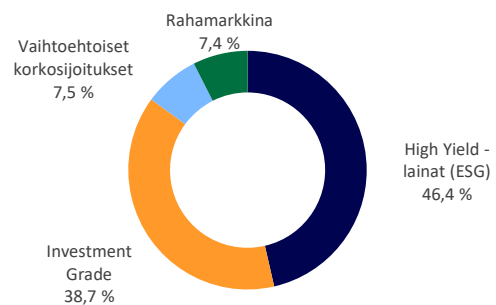
Rahaston arvon kehitys (24.5.2019 - 30.6.2026)



Rahaston nimi aikavälillä 24.5.2019 - 14.11.2023 oli Alexandria Vaihtoehtokorko Erikoissijoitusrahasto.

Indeksi = rahaston Morningstar-vertailuindeksi (Morningstar Global Core Bond TR Hedged EUR).

Sijoitusten jakauma (30.6.2026)



Rahaston sijoituspolitiikka

Alexandria Yrityskorko on kasvuosuusmuotoinen erikoissijoitusrahasto, joka tarjoaa mahdollisuuden sijoittaa yritysainoihin laajalla hajautuksella lähinnä muiden sijoitusrahastojen ja korkosidonnaisten arvopapereiden kautta. Rahaston pääasiallisina sijoituskohteina ovat:

- Investment Grade -yrityslainat
- High Yield -yrityslainat

Lisäksi rahasto voi sijoittaa vähäisemmässä määrin mm. vaihtoehtoisin korkosijoituksiin, rahamarkkinoille, valtionlainoihin sekä kehittyvien markkinoiden lainoihin.

Rahasto on tarkoitettu pitkäaikaiseen sijoittamiseen (yli 3 vuotta).

Riski-tuottoprofiili

