ALEXANDRIA

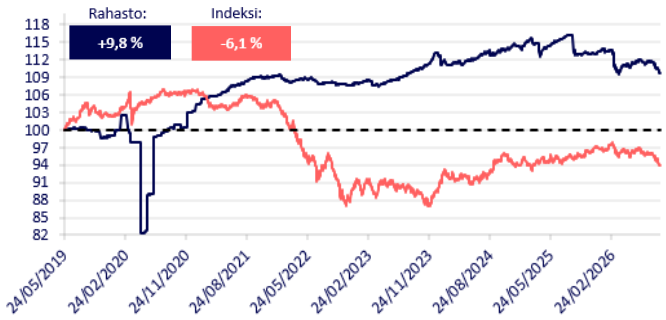
ALEXANDRIA YRITYSKORKO

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 (30.9.2026)	3,90
Painotettu kuponkikorko (30.9.2026)	5,24 %
Rahaston koko, MEUR (30.9.2026)	12,8

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

Rahaston arvon kehitys (24.5.2019 - 30.9.2026)

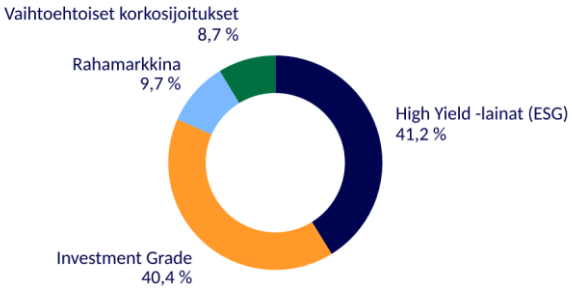


Rahaston nimi aikavälillä 24.5.2019 - 14.11.2023 oli Alexandria Vaihtoehtokorko Erikoissijoitusrahasto.
Indeksi = rahaston Morningstar-vertailuindeksi (Morningstar Global Core Bond TR Hedged EUR).

Sijoitusten jakauma

Luokka	Osuus %
High Yield -lainat (ESG)	41,2
Investment Grade	40,4
Rahamarkkina	9,7
Vaihtoehtoiset korkosijoitukset	8,7
YHTEENSÄ	100,0

Sijoitusten jakauma (30.9.2026)



Rahaston 10 suurinta sijoitusta (30.9.2026)

Arvopaperi	Osuus %
Global Evolution EM Corporate Debt	17,4
Schroder Euro High Yield	16,2
S-Pankki High Yield Eurooppa ESG Korko	13,3
Bluebay Investment Grade Bond	12,5
Amundi Core EUR Corporate Bond UCITS ETF	12,4
Katch European Secured Lending	7,1
Aktia Corporate Bond+	5,3
PIMCO GIS US High Yield Bond Fund	2,9
LendInvest Secured Credit Fund II	1,6
PIMCO GIS Income Fund	1,5
YHTEENSÄ	90,3

Rahaston sijoituspolitiikka

Alexandria Yrityskorko on kasvuosuusmuotoinen erikoissijoitusrahasto, joka tarjoaa mahdollisuuden sijoittaa yrityslainoihin 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. vaihtoehtoisiin korkosijoituksiin, rahamarkkinoille, valtionlainoihin sekä kehittyvien markkinoiden lainoihin.

Rahasto on tarkoitettu pitkäaikaiseen sijoittamiseen (yli 3 vuotta).



Salkunhoitajan kommentti (kehitys 1.7.2026 - 30.9.2026)

Alexandria Yrityskorko -erikoissijoitusrahaston tuotto vuoden kolmannella neljänneksellä oli -2,0 %. Kolmas vuosineljännes oli kiinteäkorkoisille korkosijoituksille hankala, sillä korot nousivat ja luottoriskilisät leventyivät Atlantin molemmilla puolilla. Korkojen nousun takana olivat yhtäältä Hormuzinsalmen tilanteen aiheuttama inflaatiopaine ja toisaalta sijoittajien huoli valtioiden velkaantumisesta ympäri maailman.

Salkun kaikkien kohderahastojen kvartaalituotot jäivät pakkasen puolelle, mutta suhteellisesti parhaiten menestyi Schrodersin Euro High Yield -rahasto -1,3 % tuotollaan ja heikoiten puolestaan meni korkeamman korkoriskin Amundi Core EUR Corporate Bond -ETF:llä, jonka tuotto oli -2,7 %.

Vuoden kolmannella neljänneksellä salkussa tehtiin useita aktiivisia toimenpiteitä, osana likviditeetin parantamista ja salkun yksinkertaistusta. High Yield -lainoissa tehtiin sijoitus vertailuryhmässään erinomaisesti menestyneeseen Schrodersin Euro High Yield -rahastoon, joka lisää salkun aktiivista tuottopotentiaalia. Salkun hajautusta ja tuottopotentiaalia parannettiin myös sijoittamalla kehittyvien markkinoiden yrityslainoihin Global Evolutionin Emerging Markets Corporate Debt -rahaston kautta. Korkean luottokelpoisuuden yrityslainoissa parannettiin salkun kulutehokkuutta vaihtamalla aktiivisia strategioita matalakuluiseen Amundin yrityslaina-ETF:ään.

Korkojen nousu aiheutti pääomatappioita kiinteäkorkoisille korkosijoituksille vuoden kolmannen neljänneksen aikana, mutta samalla eteenpäin katsovat tuotto-odotukset ovat nousseet merkittävästi. Esimerkiksi korkean luottokelpoisuuden euromääräisten yrityslainojen tuottotaso oli syyskuun lopussa 4,3 %, kun se oli heinäkuun alussa 3,5 %. Korkean luottoriskin yrityslainoissa nousu oli vieläkin suurempi – noin 6,2 %:sta 7,2 %:iin.

Tässä materiaalissa esitetyt tiedot ovat luonteeltaan informatiivisia eikä niitä tule pitää sijoitusneuvontana taikka kehotuksena merkitä tai lunastaa sijoitusrahasto-osuuksia. Vaikka raportin tekemisessä on noudatettu huolellisuutta ja pyritty varmistumaan 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. Sijoitustuotteen arvo voi nousta tai laskea, eivätkä sijoittajat välttämättä saa takaisin alkuperäistä sijoitustaan. Rahaston virallinen rahastoesite, KID-avaintietoasiakirja ja rahaston säännöt ovat saatavilla Alexandria Rahastoyhtiöstä ja verkkopalvelusta www.alexandria.fi.