

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 (31.3.2025)	19,0

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

Sijoitusten jakauma

Luokka	Osuus %
Private Equity	64,0
Private Credit	7,4
Korkosijoitukset ja käteinen	28,5
YHTEENSÄ	100,0

Suurimmat sijoitukset

Arvopaperi	Osuus %
Partners Group Global Value SICAV E NEUR A ¹	46,6
Schroders Capital Semi-Liquid Glb PrivEquity I	33,2
Alexandria Lyhyt Korko Sijoitusrahasto	10,6
YHTEENSÄ	90,4

Salkunhoitajan kommentti (kehitys 5.9.2024 - 31.3.2025)

Alexandria Pääomasijoitukset rahasto aloitti toimintansa 5.9.2024 ja keräsi 31.3.2025 mennessä pääomia n. 19 miljoonaa euroa. Rahasto on edelleen kerännyt hyvin uusia merkintöjä ja merkintävaroja on sijoitettu kohderahastoihin kunkin kuukausittaisen merkintäpäivän jälkeen. Kohderahastojen tuoreimmat tiedot kehityksestä ovat per helmikuun 2025 loppu, sillä maaliskuun osalta odotellaan vielä tätä kirjoittaessa sijoituskohteiden tilinpäätöstietoja. Tarkastelukaudella (31.12.2024-31.3.2025) toteutunut tuotto oli selvästi positiivinen (+1,47 %).

Joulukuussa rahaston suurimman kohdesijoituksen eli Partners Group Global Value SICAV (E-N EUR) -rahaston tuotto oli +1,9 %. Rahaston positiivinen kehitys jatkui onnistuneiden sijoitusten myyntien, yhtiöiden vahvojen operatiivisten tulosten ja sijoituksiin liittyvien lainojen jälleenrahoituksen ansiosta. Tammikuussa Partners Groupin rahaston arvo nousi 0,8 %. Kohderahaston suorat yhtiösijoitukset olivat keskeinen positiivinen tulostekijä tammikuussa. Helmikuussa Partners Groupin rahaston arvo laski 0,4 %. Tämä johtui pääasiassa salkun pörssissä noteerattujen sijoitusten uudelleenarvostuksesta, joihin listattujen osakemarkkinoiden korjausliike vaikutti raportointikaudella. Listaamattomien pääomasijoitusten positiivinen uudelleenarvostus tasoitti osittain tätä vaikutusta.

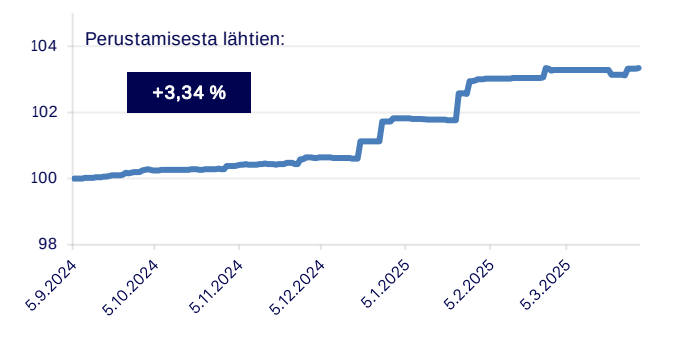
Joulukuussa rahaston toiseksi suurimman sijoituksen (Schroders Global Private Equity Fund -rahasto) arvo nousi +1,3 %. Joulukuussa useiden kohdeyhtiöiden taloudellinen kehitys oli positiivista. Merkittäviä esimerkkejä ovat yhteisijoitukset Core Health & Fitnessiin ja Optegraan sekä jälkimarkkinasijoitus Norvestoriin. Tammikuussa rahaston arvo laski 0,3 %. Tämän kuukauden kehitys oli vaihtelevaa koko kohderahaston salkussa. Positiivinen vaikutus johtui joidenkin kohdeyhtiöiden markkina-arvoon arvostamisesta ja vahvasta taloudellisesta tuloksesta, mukaan lukien kaksi alkuvuonna tehtyä sijoitusta: lisäsijoitus salkkuyhtiö Initiin, Saksan johtavaan digitaalisen muutoksen yhtiöön sekä Rivean Continuation rahastoon, joka hyötyi vahvasta taloudellisesta tuloksesta. Näiden positiivisten vaikutusten vastapainona oli joidenkin sijoitusten negatiiviset uudelleenarvostukset. Helmikuussa 2025 rahaston tuotto oli positiivinen +0,6 %, Tämän kuukauden positiivinen kehitys johtui pääasiassa salkkuyhtiöiden vahvasta taloudellisesta tuloksesta sekä joistakin positiivisista markkina-arvojen korotuksista.

Teimme maaliskuun lopussa uuden rahastosijoituksen maailman suurimman pääomasijoitusyhtiön, yhdysvaltalaisen Blackstonen likvidiin pääomasijoitusrahastoon (Blackstone Private Equity Strategies Fund Sicav), joka tarjoaa salkkuamme houkuttelevia kohteita Blackstonen maailmanlaajuisesta sijoitusvalikoimasta.

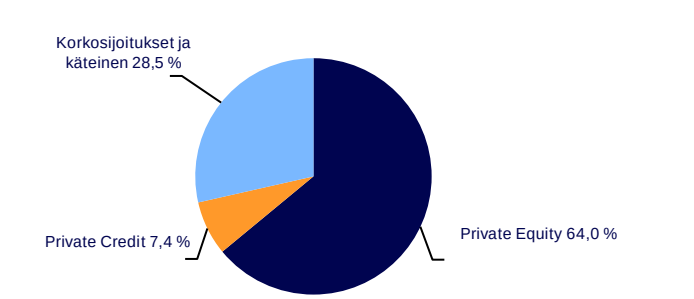
Alexandria Rahastoyhtiö Oy | Eteläesplanadi 22 A, 4. krs | FI-00130 Helsinki | Puh. 09 413 51352 | www.alexandria.fi

Tässä materiaalissa esitetyt tiedot ovat luonteeltaan informatiivisia eikä niitä tule pitää sijoitusneuvontana taikka kehoituksena 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 Oy:t eivät vastaa siinä mahdollisesti olevista virheistä tai puutteista. Historiallinen tuotto tai kehitys ei ole tae tulevastta. Sijoitus tuotteen arvo voi nousta tai laskea, evätkä sijoittajat välttämättä saa takaisin alkuperäistä sijoitustaan. Rahaston virallinen rahastoeste, KID-avaintietoasiakirja ja rahaston säännöt ovat saatavilla Alexandria Rahastoyhtiöstä ja verkkopalvelusta www.alexandria.fi.

Rahaston arvon kehitys (5.9.2024 - 31.3.2025)



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.

