

ALEXANDRIA KORKOSALKKU

Rahaston perustiedot

Nimi	Alexandria Korkosalkku
Morningstar-tähtiluokitus	Uusi rahasto (ei vielä luokitusta)
Tyyppi	UCITS-sijoitusrahasto
Kotimaa	Suomi
Rahaston aloituspäivä	24.9.2026
Salkunhoitaja	Tynys, Saastamoinen
ISIN	FI4000609524
Minimimerkintä	100 €
Merkintäpalkkio	2,00%
Lunastuspalkkio	1,00%
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a.*	0,65%
Modifioitu duraatio (30.9.2026)	4,2
Juokseva tuotto (30.9.2026)**	4,8%
Rahaston koko, MEUR (30.9.2026)	1,9

*Lisäksi rahasto maksaa sijoituskohteena olevista rahasto-osuuksista perityt hallinnointi- ja säilytyspalkkiot. **Kulujen jälkeen. Yield-to-Worst: kuvaa joukkolainasijoitusten odotettua vuosituottoa epäedullisimmassa realistisessa skenaariossa, olettaen että liikkeeseenlaskija käyttää kaikki mahdolliset takaisinmaksuoptiot (esim. ennenaikainen takaisinkutsu).

Sijoitusten jakauma

Luokka	Osuus
Investment Grade -yrityslainat	24,5 %
Kehittyvät korkomarkkinat	24,3 %
High Yield -yrityslainat	19,6 %
Valtionlainat	19,1 %
Käteinen	7,2 %
Lyhyet korkosijoitukset	5,3 %
YHTEENSÄ	100,0 %

Rahaston 10 suurinta sijoitusta (30.9.2026)

Arvopaperi	Osuus %
Amundi Core EUR Corporate Bond UCITS ETF	13,9 %
Xtrackers II Eurozone Gov Bond UCITS ETF	13,8 %
Xtrackers II EUR HY Corporate Bond UCITS ETF	11,7 %
Xtrackers II EUR Corporate Bond UCITS ETF	10,6 %
BNP Paribas Easy JPM Screened EMBI Global Diversified	8,4 %
Schroder Euro High Yield	8,0 %
Käteinen	7,2 %
Global Evolution Funds - Frontier Markets	5,3 %
Global Evolution Funds - EM Corporate Debt	5,3 %
UBS EUR AAA CLO UCITS ETF	5,3 %
YHTEENSÄ	89,4 %

Salkunhoitajan kommentti (kehitys 24.9.2026-30.9.2026)

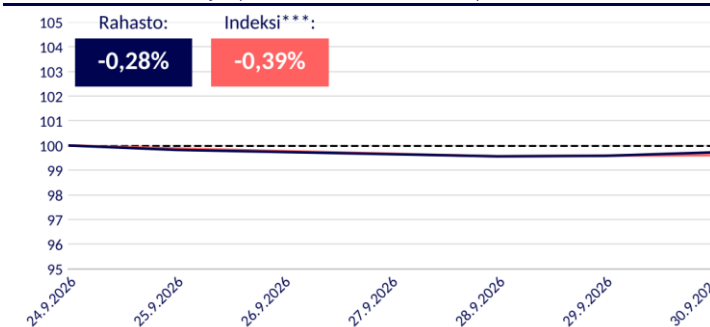
Alexandria Korkosalkku aloitti sijoitustoimintansa 24.9.2026 korkomarkkinoiden ollessa poikkeuksellisen mielenkiintoisessa tilanteessa, jossa eteenpäin katsovat tuotto-odotukset olivat historiallisesti tarkasteltuna hyvin korkeita. Syyskuun aikana korkotaso nousi ja yritysten luottoriskilisät leventyivät globaalisti. Korkojen nousun taustalla olivat yhtäältä Hormuzinsalmen tilanteen aiheuttamat inflaatiopaineet ja toisaalta sijoittajien huoli valtioiden velkaantumisesta ympäri maailman.

Rahaston tuotto aikavälillä 24.-30.9.2026 oli -0,3 %. Ensimmäisten päivien tuottokehitystä rasitti korkotason nousun jatkuminen, mutta lokakuun puolella korot ovat laskeneet hieman, mikä on tukenut korkosijoitusten tuottoja. Syyskuun lopussa korkomarkkinat hinnoittelivat EKP:lta vielä kolmea koronnostoa seuraavan noin vuoden aikana. Markkinoilla oli siten jo paljon pessimismia hinnoiteltuna, mikä on parantanut korkosijoitusten tuottopotentiaalia eteenpäin katsottaessa. On kuitenkin hyvä muistaa, että salkun juokseva tuotto on historiallisesti tarkasteltuna hyvin korkea, mikä osaltaan puskuu korkojen ja luottoriskilisten liikkeiden aiheuttamia arvonvaihteluja.

Salkun rakenteessa on yhdistetty kulutehokkaita ETF-rahastoja sekä vertailuryhmiensä kärkeen kuuluvia aktiivisia rahastoja. Rahaston sijoitukset euroalueen valtionlainoihin, matalan luottoriskin yrityslainoihin ja lyhyen koron sijoituksiin on toteutettu kustannustehokkailla ETF-rahastoilla. Korkean luottoriskin yrityslainoissa sekä kehittyvillä korkomarkkinoilla on käytetty sekä ETF:iä että aktiivisia rahastoja. Korkean luottoriskin yrityslainoissa on sijoitettu Schrodersin Euro High Yield -rahastoon ja kehittyvillä korkomarkkinoilla Global Evolutionin Frontier Markets- ja Emerging Markets Corporate Debt -rahastoihin sekä JP Morganin aktiiviseen ETF:ään, joka sijoittaa paikallisvaluuttamääräisiin valtioiden velkakirjoihin.

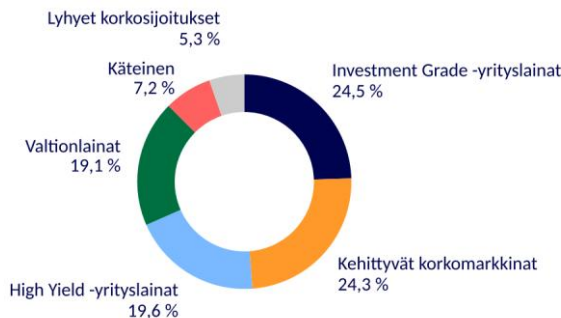
Salkun rakenteessa on panostettu laajaan hajautukseen ja erilaisiin tuottoajureihin, jotka toimivat erilaisissa markkinaympäristöissä. Tuoton lähteitä ovat korkoriski, luottoriski sekä kehittyvien markkinoiden valtioiden valuuttakurssiriski. Yhdistämällä erilaisia tuottoajureita voidaan saavuttaa historiallisesti tarkasteltuna korkea tuotto-odotus matalalla riskitasolla. Eteenpäin katsottuna salkun tuottonäköymät ovat varsin hyvät.

Rahaston arvon kehitys (24.09.2026 - 30.09.2026)



*** Rahaston vertailuindeksi (25 % Morningstar Eurozone Treasury Bond GR EUR, 25 % Morningstar Eurozone Corporate Bond GR EUR, 20 % Morningstar Eurozone High-Yield Bond GR EUR, 20 % Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR Hedged EUR, 10 % Morningstar Euro 1 Month Cash GR EUR.).

Sijoitusten jakauma (30.9.2026)



Rahaston sijoituspolitiikka

Sijoitusrahasto Alexandria Korkosalkku on korkorahasto, joka sijoittaa varansa pääsääntöisesti toisten kotimaisten ja ulkomaisten maailmanlaajuisesti korkoinstrumentteihin sijoittavien sijoitusrahastojen rahasto-osuuksiin ja yhteissijoitusyritysten osuuksiin.

Rahaston tavoitteena on pitkällä aikavälillä pääoman arvonnousu hyvin hajautetulla riskitasolla. Tavoitteeseen pyritään aktiivisella salkunhoidolla ja rahastovalinnalla, jotka perustuvat kattavaan rahastoonalyysiin sekä varainhoitajan näkemykseen esimerkiksi eri maantieteellisten alueiden markkinoiden arvostuksesta, makrotalouden näkymistä, korkotason muutoksista ja eri valtiontalouksien näkymistä.

Riski-tuottoprofiili

