

ALEXANDRIA MAAILMA OSAKE

Rahaston perustiedot

Nimi	Alexandria Maailma Osake
Morningstar-tähtiluokitus (30.4.2026)	★★★
Tyyppi	UCITS-sijoitusrahasto
Kotimaa	Suomi
Rahaston aloituspäivä	11.4.2011
Salkunhoitaja	SEB
ISIN	FI4000020649
Rahaston koko, MEUR (30.4.2026)	133,2

Sijoitusten jakauma

Osakkeiden maantieteellinen jakauma	Osuus %
Pohjois-Amerikka	45,2
Eurooppa	23,2
Suomi	11,8
Kehittyvät markkinat	13,2
Globaali	4,7
Japani	2,0
YHTEENSÄ	100,0

Rahaston 10 suurinta sijoitusta

Arvopaperi	Osuus %
SEB USA Exposure J	17,3
SEB Fund 1 SEB US Focus Core Fund ZC USD	13,6
SEB Europe Equity Fund IC Acc. EUR	9,9
SEB Fund 3-Seb Finland Optimized Exposure Fund i	8,4
Ardan UCITS ICAV - Barrow Hanley Global ESG Val	6,5
Hermes US SMID Equity F USD Acc	6,3
SEB Emerging Markets Exposure Fund D EUR	6,3
SEB Monrusco Bolton Global Equity Fund ZC USD.	4,5
SEB European Equity Small Caps IC (EUR)	4,3
SEB Nordenfond E	3,6
YHTEENSÄ	80,7

Salkunhoitajan kommentti

Huhtikuuta leimasi markkinoilla geopoliittisen epävarmuuden jatkuminen sekä energiamarkkinoiden voimakas heilunta Lähi-idän tilanteen kiristyessä. Hormuzin salmen häiriöt nostivat öljyn hintaa selvästi ja pitivät inflaatio-odotukset korkealla, mutta markkinoiden huomio siirtyi yhä enemmän siihen, kuinka hyvin globaali talous kestänee korkeampien hintojen, kiristyneiden rahoitusolosuhteiden ja heikentyvän luottamuksen yhdistelmän. Maailmantalous säilyi edelleen kasvun puolella, vaikka kasvuympäristön momentum heikkeni kuukauden aikana erityisesti Euroopassa.

Yhdysvaltain talous osoitti edelleen suhteellista vahvuutta. Talouskasvu pysyi alkuvuonna odotuksia parempana ja työmarkkina vakaana, vaikka kuluttajien luottamus säilyi heikkona ja säästämisaste jatkoi laskuaan. Samalla yritysten kustannuspaineet nousivat energian hinnan sekä tuotantokustannusten nousun myötä, mikä voi tulevana kuukausina heikentää yritysten kannattavuutta. Fed piti korkotason ennallaan ja korosti edelleen varovaista, datapohjaista lähestymistapaa rahapolitiikkaan. Euroalueella talouskehitys oli selvästi vaisumpaa palvelusektorin heikentyessä. Luottamusindikaattorit laskivat ja energiasokki rasitti kasvunäkymiä. EKP säilytti korkotason muuttumattomana, mutta viestintä muuttui aiempaa lievästi haukkamaisemmaksi.

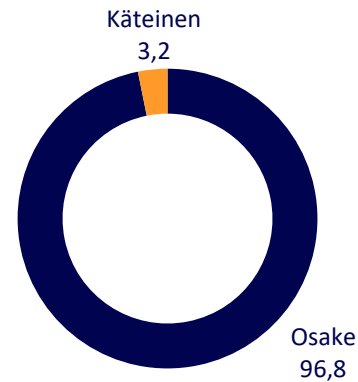
Osakemarkkinat kestivät epävarmuuden yllättävän hyvin vahvan tuloskauden tukemina. Yhdysvalloissa erityisesti suuret teknologiayhtiöt jatkoivat vahvaa tuloskasvua tekoälyinvestointien vauhdittamana, mikä tuki markkinoiden kehitystä mutta samalla kasvatti markkinoiden keskittymisriskiä ja korkeita arvostustasoja. Euroopassa markkinakehitys jäi maltillisemmaksi heikomman talouskasvun ja energiariskien vuoksi. Korkomarkkinoilla pitkät korot nousivat inflaatio- ja geopoliittisten riskien seurauksena, mikä lisäsi korkomarkkinoiden volatiliiteettiä.

Huhtikuussa Alexandrian varainhoitorahastoissa allokaatio pidettiin pääosin vakaana, mutta kuukauden aikana toteutettiin maltillisia riskienhallinnallisia muutoksia. Varoja siirrettiin Euroopan ja kotimaan osakemarkkinoilta valikoidusti Yhdysvaltain osakemarkkinoille. Osakesijoituksissa painotusta suunnattiin edelleen laadukkaisiin, vahvan kassavirran yhtiöihin, samalla kun Yhdysvaltain markkinoita tukivat vahva tuloskehitys ja tekoälyteeman jatkunut investointivetoisuus.

Rahaston arvon kehitys (31.12.2011 - 30.4.2026)



Omaisuuksien jakauma (%)



Rahaston sijoituspolitiikka

Sijoitusrahasto Alexandria Maailma Osake on osakerahasto, joka sijoittaa varansa pääasentoisesti toisten kotimaisten ja ulkomaisten maailmanlaajuisesti osakkeisiin 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 rahastoanalyysiin sekä varainhoitajan näkemykseen esimerkiksi eri maantieteellisten alueiden markkinoiden arvostuksesta, makrotalouden näkymistä, korkotason muutoksista ja eri valtiontalouksien näkymistä.

Rahasto on tarkoitettu pitkäaikaiseen sijoittamiseen (yli 6 vuotta).

Riski-tuotto-profiili

