

ALEXANDRIA PÄÄOMASIOITUKSET ERIKOISSIJOITUSRAHASTO

Rahaston perustiedot

Nimi	Alexandria Pääomasijoitukset
Tyyppi	Erikoissijoitusrahasto
Kotimaa	Suomi
Rahaston aloituspäivä	5.9.2024
Salkunhoitaja	Iivonen, Hietala
ISIN	FI4000426044
Minimimerkintä	10 000 €
Merkintäpalkkio	2 %
Lunastuspalkkio	0-3 % (pitoajan mukaan)
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a. *)	1,00 %
Rahaston koko, MEUR (8.1.2026)	25,7

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

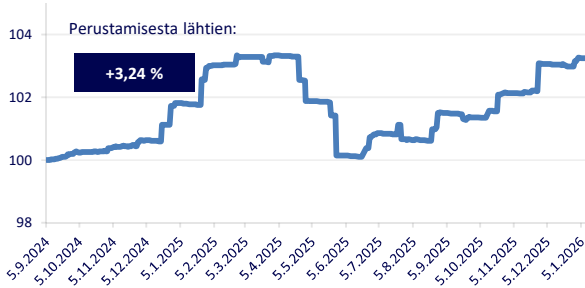
Sijoitusten jakauma

Luokka	Osuus %
Private Equity	65,3
Private Credit	13,3
Korkosijoitukset ja käteinen	21,4
YHTEENSÄ	100,0

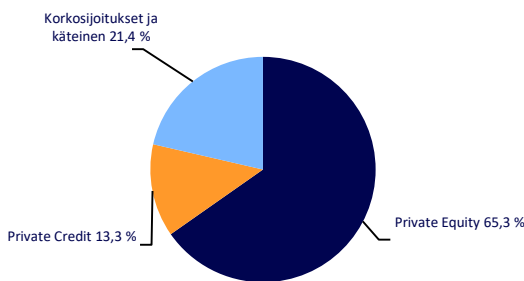
Suurimmat sijoitukset

Arvopaperi	Osuus %
Partners Group Global Value SICAV E NEUR ACC	46,5
Schroders Capital Semi-Liquid Glb Priv Equity IA EUR C	25,8
Alexandria Lyhyt Korko Sijoitusrahasto	8,0
Morgan Stanley European Private Income Fund FI	7,0
Blackstone Private Equity Strategies Fund SICAV I A	6,1
YHTEENSÄ	93,4

Rahaston arvon kehitys (5.9.2024 - 8.1.2026)



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.



Salkunhoitajan kommentti (kehitys 30.9.2025 - 31.12.2025)

Tarkastelukaudella (30.9.2025-31.12.2025) rahaston toteutunut tuotto oli selvästi positiivinen (1,78 %). Yleisesti vertailukaudella oli nähtävissä pääomasijoitusmarkkinoilla positiivista virettä ja kehitystä. Huomionarvoista on myös, että salkun uudemmat sijoitukset eli Blackstonen ja Morgan Stanley rahastot kirjjasivat selvästi positiiviset tuottoluvut. Kohderahastojen tuoreimmat tiedot kehityksestä ovat per marraskuun 2025 loppu, sillä joulukuun osalta odotellaan vielä tätä kirjoittaessa sijoituskohteiden tilinpäätöstietoja.

Syyskuussa rahaston suurimman kohdesijoituksen eli Partners Group Global Value SICAV (E-N EUR) -rahaston tuotto oli selvästi positiivista +1,1 % ja kuukauden positiivinen kehitys johtui mm. ISP-koulutusyhtiön myynnistä ja muiden portfolioyhtiöiden positiivisesta kehityksestä. Lokakuussa Partners Groupin rahaston arvo nousi (n. 0,1 %) johtuen eräiden jälkimarkkinasijoitusten positiivisesta kehityksestä. Marraskuussa Partners Groupin rahaston arvo laski -0,2 % johtuen lähinnä euron heikentymisestä dollariin nähden.

Syyskuussa rahaston toiseksi suurimman sijoituksen (Schroders Global Private Equity Fund -rahasto) arvo nousi 0,2 %. Lokakuussa rahaston arvo nousi 2,2 % johtuen mm. North American Rail Solutions-yhtiön ja muutaman muun portfolioyhtiön positiivisesta kehityksestä sekä positiivisista valuuttaliikkeistä. Marraskuussa 2025 rahaston tuotto oli positiivinen +0,7 %.

Maaliskuun 2025 lopussa tekemämme rahastosijoituksen (Blackstone Private Equity Strategies Fund SICAV) tuotto oli syyskuussa +0,4 %. Lokakuussa tuotto oli selvästi positiivinen ollen +3,4 % ja marraskuussa edelleen positiivinen +1,4 %. Vertailukaudella tuottokehityksen ajurit ovat olleet kohdeyhtiöiden vahva operatiivinen kehitys. Kesäkuussa 2025 Morgan Stanley European Private Income Fund on tuottanut sijoitusajankohdastaan lähtien n. 5,1 %.