

ALEXANDRIA KEHITTYVÄT MARKKINAT OSINKO

Rahaston perustiedot

Nimi	Alexandria Kehittyvät Markkinat Osinko
Morningstar-tähtiluokitus (28.2.2026)	★★
Tyyppi	UCITS-sijoitusrahasto
Kotimaa	Suomi
Rahaston aloituspäivä	27.6.2011
Salkunhoitaja	SEB
ISIN	FI4000024930
Rahaston koko, MEUR (28.2.2026)	7,4

Sijoitusten jakauma

Osakkeiden maantieteellinen jakauma	Osuus %
Kehittyvät markkinat	100,0

Rahaston 10 suurinta sijoitusta

Arvopaperi	Osuus %
Polar Capital EM Stars I EUR Acc (perf)	17,8
JPM Greater China A (acc) USD	14,0
Seb Asienfond Ex Japan B USD	13,4
Hermes Global Emerging Markets F USD Acc	12,5
SEB Emerging Markets Exposure Fund D EUR	11,2
JPM Emerging Markets Small Cap A acc	9,9
Käteinen	7,0
iShares EM Dividend UCITS ETF EUR Dist	6,4
GS India Equity Portfolio I Acc EUR	4,5
JPM Latin America Equity A (acc) USD	3,3
YHTEENSÄ	100,0

Salkunhoitajan kommentti

Kehittyvät markkinat ovat olleet viimeisen vuoden aikana suhteellisesti vahvoja verrattuna muihin markkinoihin. Noin 15 vuoden ajan kehittyvät markkinat ovat tuottaneet heikosti USA:n markkinaan verrattuna mutta viime kuukausina on nähty mahdollisia käänteen merkkejä. Maaliskuun alussa geopolittinen epävarmuus nousi kuitenkin jälleen markkinoiden keskiöön Yhdysvaltojen ja Israelin Iraniin kohdistuneiden iskujen sekä Hormuzinsalmeen liittyvien riskien seurauksena. Energian hinnan nousu lisäsi lyhyen aikavälin epävarmuutta, mikä on erityisen merkityksellistä kehittyville markkinoille, joissa energiariippuvuus vaihtelee merkittävästi maiden välillä.

Yhdysvallat on noussut maailman suurimmaksi öljyntuottajaksi, kun taas kehittyvät markkinat ovat tyypillisesti herkempiä Lähi-idän tarjontahäiriöille ja öljyn hinnan äkillisille nousuille. Tästä huolimatta tilanne on viime aikoina osoittanut vakautumisen merkkejä, eikä öljyn hinta ole enää noussut yhtä voimakkaasti kuin kriisin alkuvaiheessa. Markkinareaktiot ovat toistaiseksi pysyneet kokonaisuutena maltillisina, vaikka yksittäisissä kehittyvissä talouksissa on nähty lyhytaikaista laskupainetta. Reaktion hillitty luonne viittaa siihen, että sijoittajat odottavat geopolittisten jännitteiden vaikutusten jäävän rajallisiksi, vaikka riskitaso on edelleen koholla.

Helmikuussa globaalien talouden kuva säilyi kokonaisuutena vakaana, vaikka kasvun hidastuminen jatkui erityisesti Yhdysvalloissa. Työmarkkina osoitti maltillista pehmenemistä ja inflaatio hidastui asteittain, mutta kustannuspaineet ja rahapolitiikan epävarmuus pysyivät markkinoiden keskeisinä teemoina. Euroalueella kehitys oli kaksijakoista, ja kasvunäkymä säilyi hauraana.

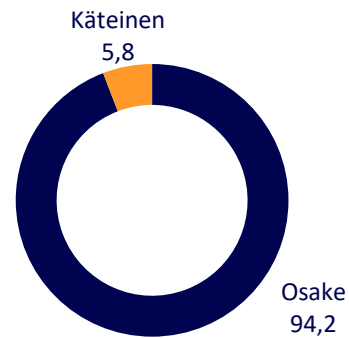
Kehittyvillä markkinoilla tuottokehitys on kuitenkin ollut kokonaisuutena suhteellisesti vahvaa. Osakemarkkinoilla on nähty rotaatiota pois Yhdysvalloista, mikä tukee kehittyviä markkinoita erityisesti houkuttelevamman arvostustason ja dollaripaineen hellittämisen myötä. Samalla geopolittiset riskit ja energian hinnan vaihtelu korostavat alueellisten erojen merkitystä.

Kehittyvien markkinoiden näkymää tukevat edelleen länsimaisia korkeampia arvostustasoja matalampi hinnoittelu, rakenteellinen kasvupotentiaali sekä valuuttaympäristön asteittainen vakautuminen. Samalla korostamme valikoivuuden merkitystä epävarmassa toimintaympäristössä.

Rahaston arvon kehitys (31.12.2011 - 28.2.2026)



Omaisuusluokkien jakauma (%)



Rahaston sijoituspolitiikka

Sijoitusrahasto Alexandria Kehittyvät Markkinat Osinko on osakerahasto, joka sijoittaa varansa pääsääntöisesti toisten kotimaisten ja ulkomaisten maailmanlaajuisesti osakkeisiin sijoittavien sijoitusrahastojen rahasto-osuuksiin ja yhteissijoitusyriytysten osuuksiin. Rahasto voi tehdä myös suoria osakesijoituksia ja sijoittaa rahamarkkinasijoituksiin.

Rahaston tavoitteena on pitkällä aikavälillä pääoman arvon nousu 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 valtiotalouksien näkymistä.

Rahasto on tarkoitettu pitkäaikaiseen sijoittamiseen (yli 6 vuotta).

Riski-tuottoprofiili

