

ALEXANDRIA TUOTTOHAKUINEN

Rahaston perustiedot

Nimi	Alexandria Tuottohakuinen
Morningstar-tähtiiluokitus (31.5.2026)	★★★
Tyyppi	UCITS-sijoitusrahasto
Kotimaa	Suomi
Rahaston aloituspäivä	11.4.2011
Salkunhoitaja	SEB
ISIN	FI4000020656
Rahaston koko, MEUR (31.5.2026)	328,9

Sijoitusten jakauma

Osakkeiden maantieteellinen jakauma	Osuus %
Pohjois-Amerikka	36,9
Eurooppa	24,4
Suomi	18,9
Kehittyvät markkinat	13,1
Japani	3,0
Globaali	3,7
YHTEENSÄ	100,0

Korkosijoitusten jakauma	Osuus %
Valtionlainat	43,9
Investment Grade	30,3
Kehittyvät markkinat	6,3
High Yield	6,2
Rahamarkkina	13,3
YHTEENSÄ	100,0

Rahaston 10 suurinta sijoitusta

Arvopaperi	Osuus %
SEB USA Exposure J	11,6
SEB Europe Equity Fund IC Acc. EUR	10,2
SEB Fund 3-Seb Finland Optimized Exposure Fund 2	9,9
SEB Fund 1 SEB US Focus Core Fund ZC USD	9,6
SEB Euro Bond Fund IC B-Class FIN	6,7
Hermes US SMID Equity F EUR Acc	6,0
SEB Finland Small Cap Fund IC	5,8
SEB European Equity Small Caps IC (EUR)	5,0
SEB Fund 5 - SEB Corporate Bond Fund EUR IC EU	4,6
SEB Emerging Markets Exposure Fund D EUR	4,6
YHTEENSÄ	74,1

Salkunhoitajan kommentti

Toukokuussa markkinoiden huomio jakautui edelleen geopolitiittisten riskien, energiamarkkinoiden kehityksen sekä talouskasvun kestävyyyden väliille. Lähi-idän tilanteeseen liittyvät uutiset aiheuttivat voimakasta heiluntaa erityisesti öljymarkkinoilla, mutta kuukauden edetessä sijoittajien huomio siirtyi vähitellen takaisin talouden perustekijöihin ja yritysten tuloskehitykseen. Maailmantalous jatkoi kasvuaan, mutta kasvuvauhti pysyi maltillisena ja alueelliset erot korostuivat entisestään.

Yhdysvaltain talous osoitti edelleen suhteellista vahvuutta verrattuna muihin suuriin talousalueisiin. Työmarkkina osoitti vahvuuttaan ja palvelusektori jatkoi talouskasvun tukemista, vaikka kasvun merkit olivat aiempaa maltillisempia. Kuluttajien luottamus pysyi vaimeana ja kustannuspaineet jatkuivat korkeina erityisesti energian hinnan vaihteluiden vuoksi. Keskuspankki Fed piti korkotason ennallaan ja korosti varovaista, talousdatan kehitystä seuraavaa lähestymistapaa rahapolitiikkaan. Euroalueella talouskehitys jatkui Yhdysvaltoja heikompana. Kasvunäkymiä rasittivat vaimea luottamus, palvelusektorin hidastuminen sekä energiamarkkinoiden epävarmuus. Vaikka inflaatio pysyi edelleen keskuspankin tavoitetta korkeammalla tasolla, Euroopan keskuspankki vältti merkittäviä muutoksia viestinnässään ja painotti tasapainottelua heikon talouskasvun ja inflaatiotilanteen välillä.

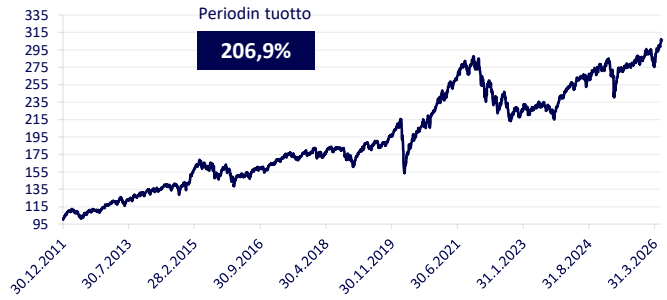
Osakemarkkinoilla kehitys oli toukokuussa vahvaa epävarmasta toimintaympäristöstä huolimatta. Yhdysvalloissa markkinoita tukivat erityisesti suurten teknologiayhtiöiden odotuksia paremmat tulokset sekä tekoälyn liittyvien investointien jatkuminen. Samalla markkinoiden nousu keskittyi edelleen suhteellisen pieneen joukkoon suuria yhtiöitä, mikä ylläpitää arvostustasoihin liittyviä riskejä. Euroopassa markkinakehitys jäi maltillisemmaksi heikomman talouskasvun ja vaatimattomampien tulosnäkyvien vuoksi. Korkomarkkinoilla lyhyet korot säilyivät houkuttelevalla tasolla, kun taas pitkien korkojen kehitystä ohjasivat vuorotellen inflaatio-odotukset ja kasvun hidastumiseen liittyvät huolet.

Toukokuussa Alexandrian varainhoitosrahastoissa allokaatio pidettiin pääosin ennallaan, mutta markkinaympäristön vakautuessa toteutettiin maltillisia alueellisia muutoksia. Kuukauden aikana etenkin tuottohakuissa salkuissa kotiutettiin voittoja kehittyviltä markkinoilta niiden vahvan alkuvuoden kehityksen jälkeen. Vapautuneita varoja suunnattiin Yhdysvaltain osakemarkkinoille, joissa painoa nostettiin lähemmäs neutraalia tasoa ja osassa rahastoista säilytettiin edelleen lievää ylipaino. Muutosten taustalla olivat Yhdysvaltain talouden suhteellinen vahvuus, yritysten vahva tuloskehitys sekä suurten teknologiayhtiöiden edelleen suotuisat kasvunäkymät. Osakevalinnoissa painotettiin edelleen laadukkaita yhtiöitä, joilla on vahva kassavirta, hyvä kannattavuus ja kyky ylläpitää tuloskasvua myös epävarmammassa markkinaympäristössä. Kokonaisuutena salkkujen riskitaso säilyi ennallaan, mutta alueellista osakeallokaatiota hienosäädettiin vastaamaan paremmin markkinoiden muuttuneita tuotto- ja riskiodotuksia.

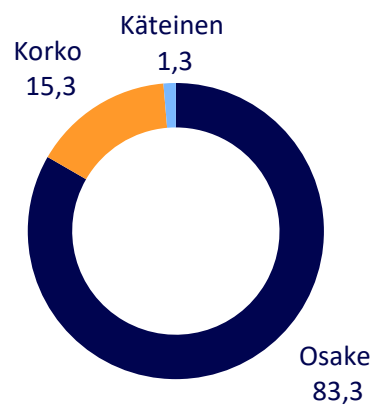
Alexandria Rahastoyhtiö Oy | Eteläesplanadi 22 A, 4. krs | FI-00130 Helsinki | Puh. 09 413 51352 | www.alexandria.fi

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 Oyj eivät vastaa siinä mahdollisesti olevista virheistä tai puutteista. Historiallinen tuotto tai kehitys ei ole taiteenväliä. Sijoitusuutteen arvo voi nousta tai laskea, evätkä sijoittajat välttämättä saa takaisin alkuperäistä sijoitustaan. Rahaston virallinen rahastoeste, KIID-avaintietoeste ja rahaston säännöt ovat saatavilla Alexandria Rahastoyhtiöltä ja verkkopalvelusta www.alexandria.fi.

Rahaston arvon kehitys (31.12.2011 - 29.5.2026)



Omaisuusluokkien jakauma (%)



Rahaston sijoituspolitiikka

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

Rahasto on tarkoitettu pitkäaikaiseen sijoittamiseen (yli 5 vuotta).

Riski-tuotto-profiili

