

ALEXANDRIA KEHITTYVÄT MARKKINAT OSINKO

Rahaston perustiedot

Nimi	Alexandria Kehittyvät Markkinat Osinko
Morningstar-tähtiluokitus (30.4.2026)	★★
Tyyppi	UCITS-sijoitusrahasto
Kotimaa	Suomi
Rahaston aloituspäivä	27.6.2011
Salkunhoitaja	SEB
ISIN	FI4000024930
Rahaston koko, MEUR (30.4.2026)	7,8

Sijoitusten jakauma

Osakkeiden maantieteellinen jakauma	Osuus %
Kehittyvät markkinat	100,0

Rahaston 10 suurinta sijoitusta

Arvopaperi	Osuus %
Polar Capital EM Stars I EUR Acc (perf)	17,0
JPM Greater China A (acc) USD	14,5
Seb Asienfond Ex Japan B USD	13,3
Hermes Global Emerging Markets F USD Acc	11,9
Käteinen	10,9
SEB Emerging Markets Exposure Fund D EUR	10,6
JPM Emerging Markets Small Cap A acc	9,4
iShares EM Dividend UCITS ETF EUR Dist	6,0
GS India Equity Portfolio I Acc EUR	3,3
JPM Latin America Equity A (acc) USD	3,0
YHTEENSÄ	100,0

Salkunhoitajan kommentti

Huhtikuuta leimasi markkinoilla geopolittisen epävarmuuden jatkuminen sekä energiamarkkinoiden voimakas heilunta Lähi-idän tilanteen kiristyessä. Hormuzin salmen häiriöt nostivat öljyn hintaa selvästi ja pitivät inflaatio-odotukset korkealla, mutta samalla sijoittajien huomio siirtyi yhä enemmän globaalin talouskasvun kestävyyyteen. Maailmantalous säilyi edelleen kasvun puolella, vaikka kasvuympäristön momentum heikkeni erityisesti Euroopassa. Kehittyvien markkinoiden näkökulmasta ympäristö säilyi kuitenkin suhteellisesti vakaana vaikka Iranin kriisillä on vaikutusta varsinkin Aasian maihin. Useat Aasian taloudet hyötivät kuitenkin edelleen teknologiasektorin investoinneista, kotimaisen kysynnän asteittaisesta vahvistumisesta sekä globaalin tuotantoketjujen uudelleenjärjestelystä.

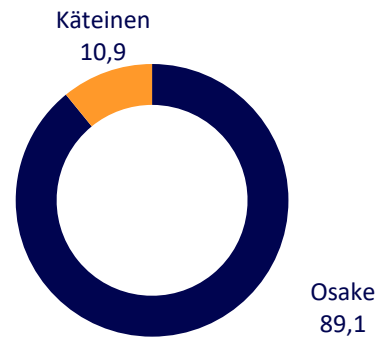
Yhdysvaltain talous osoitti edelleen suhteellista vahvuutta alkuvuoden aikana, mikä tuki riskisentimenttiä myös kehittyvillä markkinoilla. Talouskasvun ja työmarkkinan vakaus ylläpitivät odotuksia siitä, että globaali kysyntä säilyy kohtuullisena epävarmuudesta huolimatta. Samalla Fedin varovainen ja datapohjainen rahapolitiikka tuki markkinoiden vakautta, vaikka korkeana pysynyt korkotaso ja energian hinnan nousu lisäsivät kustannuspaineita maailmanlaajuisesti. Euroalueella kasvuympäristö oli selvästi heikompi palvelusektorin ja luottamusindikaattorien heikentyessä, mikä korosti tuottoeroja kehittyvien markkinoiden ja Euroopan välillä.

Osakemarkkinat kestivät epävarmuuden kokonaisuutena hyvin vahvan tuloskauden tukemina. Yhdysvalloissa teknologia- ja tekoälyteemat jatkoivat markkinoiden vetureina, mutta samalla korkeat arvostustasot ja markkinoiden keskittyminen muutamaan suureen teknologia-yhtiöön lisäsivät herkkyyttä negatiivisille yllätyksille. Kehittyvillä markkinoilla kehitys oli suhteellisesti vahvaa erityisesti Aasiassa, missä teknologiasektorin, puolijohdeteollisuuden ja digitaalisten palveluiden kasvu jatkui vahvana. Myös valikoidut Latinalaisen Amerikan markkinat hyötivät raaka-aineiden hintojen noususta. Kehittyvien markkinoiden arvostustasot säilyivät edelleen monin paikoin Yhdysvaltoja houkuttelevampina, mikä yhdessä pitkän aikavälin kasvupotentiaalinsa kanssa tukee alueen kiinnostavuutta sijoituskohteena epävarmasta markkinaympäristöstä huolimatta. Rahaston allokaatio pysyi melko vakaana.

Rahaston arvon kehitys (31.12.2011 - 30.4.2026)



Omiaisuusluokkien 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 yhteissijoitusyritysten 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 valtiontalouksien näkymistä.

Rahasto on tarkoitettu pitkäaikaiseen sijoittamiseen (yli 6 vuotta).

Riski-tuotto-profiili

