

ALEXANDRIA MAAILMA OSAKE

Rahaston perustiedot

Nimi	Alexandria Maailma Osake
Morningstar-tähtiluokitus (31.05.2024)	★★★
Tyyppi	UCITS-sijoitusrahasto
Kotimaa	Suomi
Rahaston aloituspäivä	11.4.2011
Salkunhoitaja	SEB
ISIN	FI4000020649
Rahaston koko, MEUR (31.05.2024)	93,0

Sijoitusten jakauma

Osakkeiden maantieteellinen jakauma	Osuus %
Pohjois-Amerikka	46,4
Eurooppa	26,1
Suomi	15,3
Kehittyvät markkinat	9,1
Japani	3,1
YHTEENSÄ	100,0

Rahaston 10 suurinta sijoitusta

Arvopaperi	Osuus %
SEB US Exposure Fund IC (EUR)	15,9
SEB US Focus Core IC (USD)	15,3
SEB Europe Equity Fund IC Acc. EUR	12,8
SEB Finland Optimized Exposure Fund IC	8,4
SEB Finland Small Cap Fund IC	6,7
Liontrust GF Sust. Future Pan-European Growth A5	6,0
Ardan UCITS ICAV - Barrow Hanley Global ESG Valu	5,4
Hermes US SMID Equity F USD Acc	5,2
Hermes Global Emerging Markets F USD Acc	4,3
iShares Edge MSCI USA Value Factor UCITS ETF- E	3,9
YHTEENSÄ	84,1

Salkunhoitajan kommentti

Toukokuu oli riskipitoisille omaisuusluokille laajalti erittäin hyvä kuukausi. Hyvän tuottokehityksen taustalla oli ennen kaikkea pörssiyhtiöiden vahva Q1-tuloskausi, sekä USA:n odotuksia heikommat talousluvut, joiden myötä todennäköisyys inflaation taittumiselle ja ohjauskorkojen laskuille kasvoi hieman. Samalla Lähi-idän geopolittiset riskit hälvenivät selvästi, minkä myötä öljyn hinta oli paineessa, kohottaen entisestään markkinoiden riskinottohalukkuutta.

Osakemarkkinoiden positiivista sentimenttiä ohjasi etenkin pörssiyhtiöiden vahva Q1-tuloskausi. Yhdysvalloissa nousun takana nostatti ennen kaikkea Magnificent 7 -yhtiöt, joista merkittävimmän, Nvidian, Q1-tulos ylitti positiivisesti odotukset, joka nostatti yhtiön markkina-arvoa jopa 221 miljardilla dollarilla tulosjulkistuksen jälkeisenä päivänä. Kyseinen liike oli Nvidialle toiseksi suurin yksittäisen päivän kurssiliike, joka nosti yhtiön markkina-arvon vajaan 2,6 biljoonaan dollariin, kun vielä vajaa kaksi vuotta sitten yhtiön markkina-arvo oli vajaa 420 miljardia dollaria. Hyvien tulosjulkistusten lisäksi markkinoiden positiivista sentimenttiä on ajanut etenkin tekoäly ja siihen liittyvät mahdollisuudet markkinoilla. Samoin Pohjoismaiden kuten myös kotimaan osakemarkkinat, ja etenkin pieniyhtiöt, kokivat toukokuussa positiivisempaa sentimenttiä tulosjulkistusten ja koronleikkausodotuksien siivittämänä. Tyypillisesti riskillisemmät omaisuusluokat kuten osakemarkkinat ja etenkin pieniyhtiöt reagoivat ensimmäisten joukossa tuleviin koronleikkauksiin ja niiden odotuksiin.

Korkomarkkinoilla toukokuu osoittautui kaksijakoiseksi. USA:n heikommat talousluvut tulkittiin korkoja laskevaksi ja siten tuottokehitystä tukevaksi, mutta kuun loppua kohden koroissa nähtiin huomattavankin suuria liikkeitä ylöspäin. Korkojen nousun taustalla oli lukuisia globaaleja tekijöitä: USA:n ulkopuolella nähdyt paremmat talousluvut, tekniset kysyntätekijät USA:n velkajirjojen uusemissioissa sekä Japanin jenin merkittävä heikkeneminen, ja sitä myöden kohonnut todennäköisyys Japanin rahapolitiikan kiristymiselle tulevaisuudessa. Myös kuluttajaluottamus sekä Fed:n jäsenten kommentit rahapolitiikasta ruokkivat markkinoiden odotuksia korkeammalla tasolla pysyvistä ohjauskorosta.

Toteutimme toukokuun lopussa allokaatiomuutoksen Alexandrian varainhoitorahastoihin, joissa tasapainotimme osakemarkkinoiden sisäistä alueellista jakaamaa. Toisin sanoen kevensimme USA:n osakesijoitusten painoa ja allokoimme varoja kehittyvien markkinoiden osakkeisiin. Lisäksi otimme mukaan uuden pohjoismaisiin osakkeisiin sijoittavan tuotteen suotuisan sijoitusnäkömän vuoksi. Pohjoismaiden altistuman lisäyksellä haetaan altistumaa alueisiin ja valuuttoihin, jotka ovat olleet paineessa alueiden suuremman korkoherkkyyden myötä. Muutos toteutettiin palkitulla SEB Nordenfond -rahastolla.

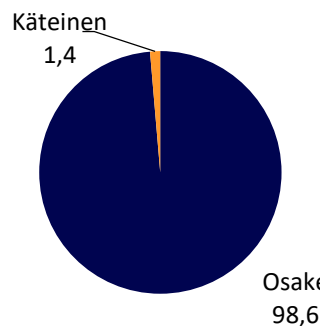
Alexandria Rahastoyhtiö Oy | Eteläesplanadi 22 A, 4. krs | FI-00130 Helsinki | Puh. 09 413 51352 | www.alexandria.fi

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 Oy eivät vastaa siinä mahdollisesti olevista virheistä tai puutteista. Historiallinen tuotto tai kehitys ei ole tae tulevasta. Sijoitustuotteen arvo voi nousta tai laskea, eivätkä sijoittajat välttämättä saa takaisin alkuperäistä sijoitustaan. Rahaston virallinen rahastoeste, KIID-avaintietoesite ja rahaston säännöt ovat saatavilla Alexandria Rahastoyhtiöstä ja verkkopalvelusta www.alexandria.fi.

Rahaston arvon kehitys (31.12.2011 - 31.05.2024)



Omaisuusluokkien jakauma (%)



Rahaston sijoituspolitiikka

Sijoitusrahasto Alexandria Maailma Osake on osakerahasto, joka sijoittaa varansa pääsääntöisesti 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

