

ALEXANDRIA ARVOBRÄNDIT

Rahaston perustiedot

Nimi	Alexandria Arvobrändit
Morningstar-tähtiluokitus	Ei vielä luokitusta (uusi rahasto)
Tyyppi	Erikoissijoitusrahasto
Kotimaa	Suomi
Rahaston aloituspäivä	19.5.2025
Salkunhoitaja	Saastamoinen, Hietala
ISIN	FI4000586714
Minimimerkintä	1 000 €
Merkintä- ja lunastuspalkkio	1,0 %
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a. *)	1,0 %
Rahaston koko, MEUR (18.9.2025)	16,8

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

Sijoitusten jakauma (18.9.2025)

Luokka	Osuus %
Kansainväliset osakkeet	90,9
Rahamarkkinat ja käteinen	9,1
YHTEENSÄ	100

Arvopaperi	Osuus %
LO World Brands I	29,9
Pictet Premium Brands I	27,7
Seligson & Co Global 25 Top Brands	32,8
YHTEENSÄ	90,4

Rahasto-omistusten 10 suurinta sijoitusta (31.8.2025)

Arvopaperi	Osuus %
Alphabet Inc	3,3
Apple Inc	3,2
L'Oreal SA	2,7
American Express Co	2,6
Ferrari NV	2,3
Coca-Cola Co	2,3
Amazon.com Inc	2,0
PepsiCo Inc	2,0
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	1,9
Burberry Group	1,5
YHTEENSÄ	23,8

Salkunhoitajan kommentti (kehitys 19.5.2025 - 18.9.2025)

Alexandria Arvobrändit -rahasto aloitti toimintansa toukokuun lopulla, ja tarkastelujakson loppuun mennessä hallinnoitavat varat ovat nousseet lähes 17 miljoonaan euroon. Rahaston kolmen kuukauden tuotto on +4,9 %, ja koko toiminta-ajalta +1,5 %. Ensimmäisellä jaksolla USA:n dollarin yli 5 %:n heikentyminen euroa vastaan painoi hieman tuottoja, sillä yli puolet rahaston kohderahastoista osakesijoituksista on dollarimääräisiä.

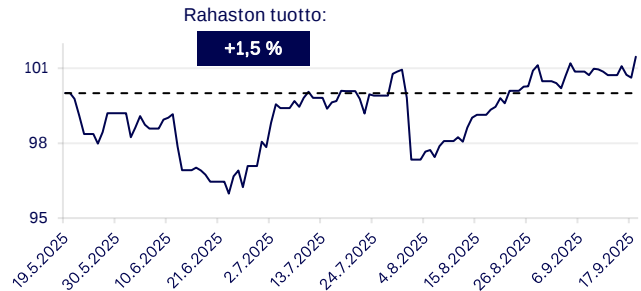
Rahaston sijoitusfilosofia pohjautuu vahvoihin, globaalisti tunnettuihin ja listattuihin brändiyhtiöihin – yrityksiin, joilla on pitkä historia, vakiintunut asema markkinoilla ja erinomainen hinnoitteluvoima. Näillä yhtiöillä on usein selkeä brändi-identiteetti, vahva asiakaskuskollisuus ja kyky sopeutua talouden eri sykleihin. Tämän rakenteellisen kilpailuedun ansiosta ne kykenevät menestymään myös haastavissa markkinaolosuhteissa. Rahaston lopussa suurimmat osakesijoitukset rahaston kohderahastoissa olivat teknologia-yhtiöt Alphabet ja Apple, kosmetikkajätti L'Oréal, rahoituspalveluyhtiö American Express, luksusautovalmistaja Ferrari sekä virvoitusjuomajätti Coca-Cola. Sektoreista kulutustotteet ja -palvelut muodostivat hieman yli 60 % osakepainosta.

Kesä 2025 tarjosi brändiyhtiösijoittajille sekä mahdollisuuksia että epävarmuutta. Osakemarkkinat kehittivät myönteisesti heinä-elokuussa, kun vahva Yhdysvaltojen talousdata ja odotuksia paremmat tulokset tukivat sijoittajien luottamusta. Teknologia- ja kuluttajasektorit nousivat kokonaisuutena selvästi. LO World Brands -rahasto jatkoi keskittymistä rakenteelliseen kasvuun, jota ajavat digitalisaatio, teknologinen murros ja globaalit kuluttajatrendit. Rahaston yhtiöillä on keskimäärin merkittävästi korkeammat kasvunodotukset kuin markkinoilla yleisesti: kahden vuoden liikevaihdon kasvunennuste on yli 14 % ja tuloskasvu 22,5 %, mikä selvästi ylittää MSCI World -indeksin tason. Pictet Premium Brands puolestaan painottaa laatubrändejä, joilla on vakaa kassavirta ja vahva asema kuluttajien mielessä. Kolmen kuukauden jaksolla parhaiten tuottaneita osakkeita rahastoissa olivat mm. Royal Caribbean (+24 %), Alphabet (+32 %), Apple (+26 %), EssilorLuxottica (+14 %), Galderma Group (+28 %), Burberry (+15 %) ja Ralph Lauren (+13 %). Luksusbrändien kehitys oli kaksijakoista: Hermès (-5 %) ja Richemont (+6 %) jatkoivat vahvalla operatiivisella kassavirralla, mutta valuuttakurssit, kullan hinnan nousu ja heikko turismikulutus Euroopassa söivät joidenkin yhtiöiden marginaaleja. Adidas ja Ferrari jäivät hieman tulosodotuksista, mutta taustalla pysyy vakaa liiketoiminta. Ferrarin osake palautui nopeasti heinäkuun pudotuksesta ja tuotti 3 kk:ssa 4,3 %. Vaikka makrotaloudellinen ympäristö on yhä epävarma - Kiinan kulutuslaskennan hauraus, mahdolliset tullipaineet ja valuuttaliikkeet aiheuttavat heiluntaa – brändiyhtiöiden pitkän aikavälin näkömä säilyy houkuttelevana. Vahvan brändin omaavat yritykset kykenevät sopeutumaan markkinasykleihin ja puolustamaan katettaan vahvan hinnoitteluvoimansa avulla.

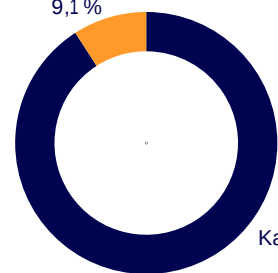
Alexandria Rahastoyhtiö Oy | Eteläesplanadi 22 A, 4. krs | FI-00130 Helsinki | Puh. 09 413 51352 | www.alexandria.fi

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 siitä mahdollisesti olevista virheistä tai puutteista. Historiallinen tuotto tai kehitys ei ole tae tulevasta. Sijoitustuotteen arvo voi nousta tai laskea, eivätkä sijoittajat välttämättä saa takaisin aikuperäistä sijoitustaan. Rahaston virallinen rahastoite, KID-avain tietoasiakirja ja rahaston säännöt ovat saatavilla Alexandria Rahastoyhtiöstä ja verkkopalvelusta www.alexandria.fi.

Rahaston arvon kehitys (19.5.2025 - 18.9.2025)



Sijoitusten jakauma (18.9.2025)

Rahamarkkinat
ja käteinen
9,1 %

Kansainväliset
osakkeet
90,9 %

Rahaston sijoituspolitiikka

Alexandria Arvobrändit on erikoissijoitusrahasto (AIF), joka sijoittaa kansainvälisesti maailman tunnetuimpia brändejä omistavien yhtiöiden osakkeisiin rahastojen ja ETF-instrumenttien kautta. Rahaston sijoitustoiminnan fokus on globaali ja sen pääasiallisia sijoituskohteita ovat brändiyhtiöiden osakkeet. Alueellisesti rahaston allokaatio painottuu Yhdysvaltoihin ja Eurooppaan.

Rahasto on tarkoitettu pitkäaikaiseen sijoittamiseen (yli 5 vuotta).

Riski-tuottoprofiili



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 siitä mahdollisesti olevista virheistä tai puutteista. Historiallinen tuotto tai kehitys ei ole tae tulevasta. Sijoitustuotteen arvo voi nousta tai laskea, eivätkä sijoittajat välttämättä saa takaisin aikuperäistä sijoitustaan. Rahaston virallinen rahastoite, KID-avain tietoasiakirja ja rahaston säännöt ovat saatavilla Alexandria Rahastoyhtiöstä ja verkkopalvelusta www.alexandria.fi.