

ALEXANDRIA ARVOBRÄNDIT

Rahaston perustiedot

Nimi	Alexandria Arvobrändit
Morningstar-tähtiluokitus	Ei vielä luokitusta (uusi rahasto)
Tyyppi	Erikoissijoitusrahasto
Kotimaa	Suomi
Rahaston aloituspäivä	18.5.2021
Salkunhoitaja	Saastamoinen, Hietala
ISIN	FI4000586714
Minimimerkintä	1 000 €
Merkintä- ja lunastuspalkkio	1,0 %
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a. *)	1,0 %
Rahaston koko, MEUR (31.12.2025)	23,5

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

Sijoitusten jakauma (31.12.2025)

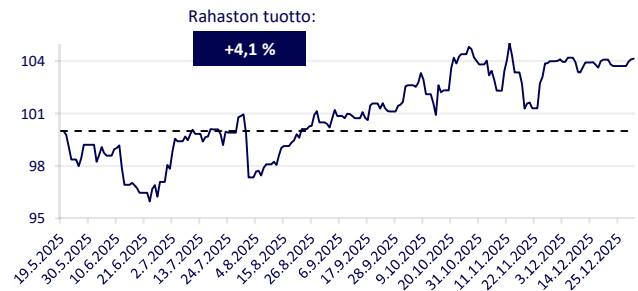
Luokka	Osuus %
Kansainväliset osakkeet	96,7
Rahamarkkinat ja käteinen	3,3
YHTEENSÄ	100

Arvopaperi	Osuus %
Seligson & Co Global 25 Top Brands	33,6
Pictet Premium Brands I	28,5
LO World Brands I	26,1
Amundi Global Luxury UCITS ETF	8,5
YHTEENSÄ	96,7

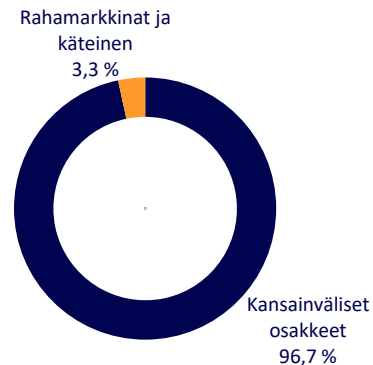
Rahasto-omistusten 10 suurinta sijoitusta (31.12.2025)

Arvopaperi	Osuus %
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	5,4
Apple Inc	4,8
Cie Financiere Richemont Sa	2,9
Samsung Electronics Co	2,4
Coca-Cola Co	2,2
PepsiCo Inc	2,2
Hilton Worldwide Holdings Inc	1,6
Marriot International Inc	1,5
Alphabet Inc	1,4
American Express Co	1,4
YHTEENSÄ	25,8

Rahaston arvon kehitys (19.5.2025 - 31.12.2025)



Sijoitusten jakauma (31.12.2025)



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



Salkunhoitajan kommentti (kehitys 19.5.2025 - 31.12.2025)

Alexandria Arvobrändit -rahasto aloitti toimintansa toukokuun lopulla, ja tarkastelujakson loppuun mennessä hallinnoitavat varat ovat nousseet yli 23 miljoonaan euroon. Rahaston tuotto tarkastelujanjaksolla oli 4,1%, mikä tarkoittaa +6,7 % vuotuista tuottoa. Rahaston positiiviseen kehitykseen vaikutti eniten Seligson & Co Top 25 Brands -rahasto, joka sijoittaa kansainvälisesti maailman vahvimpia brändejä omistavien yhtiöiden osakkeisiin. Seligson & Co Top 25 Brands -rahaston absoluuttinen tuotto koko vuoden 2025 osalta oli +5,9 % ja sen paino Alexandria Arvobrändit -rahastossa oli katsauskauden lopussa noin 34 %. Rahaston toimialatarkastelussa suurin paino on kulutustuote-yhtiössä (n. 60 %). Vastaavasti alueellisessa tarkastelussa suurimmat painot ovat USA:ssa (n. 58 %) ja Euroopassa (n. 35 %). USA:n dollarin noin 3 %: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. Katsauskauden lopussa suurimmat osakesijoitukset rahaston kohderahastoissa olivat luksustuotevalmistajat LVMH ja Cie Financiere Richemont, teknologiayhtiö Apple, elektroniikkavalmistaja Samsung sekä virvoitusjuomajätti Coca-Cola.

Rahaston kohderahastoista LO World Brands -rahasto keskittyy rakenteelliseen kasvuun, jota ajavat digitalisaatio, teknologinen murros ja globaalit kuluttajatrendit. Rahaston yhtiöillä on keskimäärin merkittävästi korkeammat kasvunodotukset kuin markkinoilla yleisesti. Pictet Premium Brands puolestaan painottaa laatubrändejä, joilla on vakaa kassavirta ja vahva asema kuluttajien mielessä. Vaikka makrotaloudellinen ympäristö on yhä epävarma - Kiinan kulutuskysynnän hauraus, mahdolliset tullipaineet ja valuuttaliikkeet aiheuttavat heiluntaa – brändiyhtiöiden pitkän aikavälin näkymä säilyy houkuttelevana. Vahvan brändin omaavat yritykset kykenevät sopeutumaan markkinasykleihin ja puolustamaan katettaan vahvan hinnoitteluvoimansa avulla. Yleinen kuluttajaluottamus on tärkeä mittari, kun arvioidaan rahaston tulevaa kehitystä ja sijoituskohteiden potentiaalia. International Ipsos Global Confidence -indeksi osoittaa, että kuluttajaluottamus on noussut hieman loppuvuoden 2025 aikana ja jatkanut nousuaan kahden peräkkäisen kuukauden ajan, mikä viittaa pieneen positiiviseen vireeseen globaalisti. Merkittävin uusi potentiaali brändiyhtiöille löytyi kehittyviltä markkinoilta, josta odotetaan tulevan valtaosa globaalista kulutuksen kasvusta seuraavien 10-20 vuoden aikana.