

## 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 (17.4.2026)	28,5

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

## Sijoitusten jakauma (31.3.2026)

Luokka	Osuus %
Kansainväliset osakkeet	95,2
Rahamarkkinat ja käteinen	4,8
<b>YHTEENSÄ</b>	<b>100,0</b>

Arvopaperi	Osuus %
Amundi Global Luxury UCITS ETF	10,0
LO World Brands I	23,0
Pictet Premium Brands I	25,2
Seligson & Co Global 25 Top Brands	36,9
<b>YHTEENSÄ</b>	<b>95,2</b>

## Rahasto-omistusten 10 suurinta sijoitusta (31.3.2026)

Arvopaperi	Osuus %
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	4,0
Apple Inc	4,0
Samsung Electronics Co	4,0
Coca-Cola Co	3,3
PepsiCo Inc	2,6
Hermes International	1,6
Marriot International Inc	1,5
Hilton Worldwide Holdings Inc	1,5
Colgate-Palmolive Co	1,4
L'Oreal Sa	1,4
<b>YHTEENSÄ</b>	<b>25,3</b>

## Salkunhoitajan kommentti (kehitys 19.5.2025 - 17.4.2026)

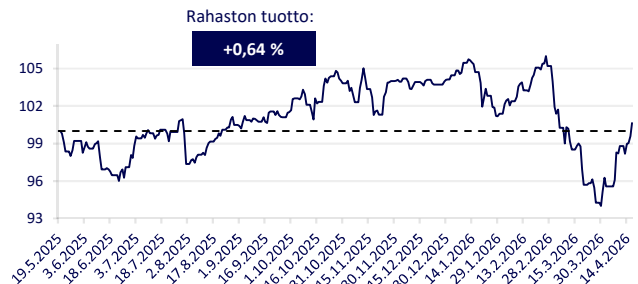
Alexandria Arvobrändit -rahasto aloitti toimintansa vuoden 2025 toukokuun lopulla, ja 16.4.2026 mennessä hallinnoitavat varat ovat nousseet yli 28 miljoonaan euroon. Rahaston tuotto tarkasteluajanjaksolla oli +0,64%. Helmikuun lopussa alkanut USA:n hyökkäys Iraniin realisoi geopolittiset riskit. Konfliktin seurauksena inflaatio-odotukset kohosivat, öljyn hinta lähti voimakkaaseen nousuun, korot nousivat ja keskuspankkien korkopolitiikkaa arvioitiin uudestaan. Osakemarkkinoilla volatiliiteetti kasvoi ja liikeet olivat voimakkaista jopa päivän sisällä. Sykliset kulutustavarat sektoriin kuuluvat osakkeet laskivat merkittävästi ja tämä kehitys painoi Arvobrändit rahaston tuottolukemia. Markkina alkoi kuitenkin maaliskuun lopussa hinnoittelemaan kriisin selkiytymistä ja osakkeet palautuivat jälleen nousu-uralle. USA:ssa pääindeksit saavuttivat samalla uusia huipputasojaan. Rahaston kehitykseen positiivisimmin vaikutti Seligson & Co Top 25 Brands -rahasto, joka sijoittaa kansainvälisesti maailman vahvimpiä brändejä omistavien yhtiöiden osakkeisiin. Sen paino Alexandria Arvobrändit -rahastossa oli katsauskauden lopussa noin 37 %. Rahaston toimialatarkastelussa suurin paino on kulutustuote-yhtiössä (n. 67 %). Vastaavasti alueellisessa tarkastelussa suurimmat painot ovat USA:ssa (n. 56 %) ja Euroopassa (n. 36 %).

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. Tällä hetkellä kulutuskeskeisen maailman suurimmat osakesijoitukset rahaston kohderahastoissa olivat luksustuotevalmistaja LVMH, 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, niin brändiyhtiöiden pitkän aikavälin näkyvä 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. Tällä hetkellä kulutuskeskeisen maailman suurimmat osakesijoitukset rahaston kohderahastoissa olivat alueellisesti jakautunut. USA:ssa nähdään edelleen selvää kasvua toimialan suhteen ja erityisesti varallisuuseffekti tukee kulutusta. Euroopassa tilanne on merkittävästi haasteellisempi ja palautuminen kulutuksen kasvuun on vasta käynnistymässä. Tätä prosessia on hidastanut mm. geopolittiset konfliktit, tariffit ja vahva euro. Merkittävin uusi potentiaali brändiyhtiöille löytyy kehittyviltä markkinoilta, josta odotetaan tulevan valtaosa globaalista kulutuksen kasvusta seuraavien 10-20 vuoden aikana.

Tässä materiaalisissa esitetyt tiedot ovat luonteeltaan informatiivisia eikä niitä tule pitää sijoitusneuvontana taikka kehutuksena merkittä tai lunastaa sijoitusrahasto-osuuksia. Vaikka raportin tekemisessä on noudatettu huolellisuutta ja pyritty varmistamaan lukujen ja käytettyjen 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, KID-avaintietosivustojen ja rahaston säännöt ovat saatavilla Alexandria Rahastoyhtiöstä ja verkkopalvelusta [www.alexandria.fi](http://www.alexandria.fi).

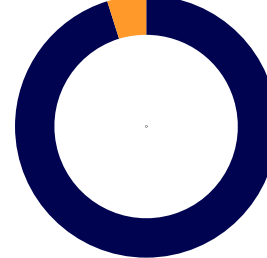
## Rahaston arvonkehitys (19.5.2025 - 17.4.2026)



## Sijoitusten jakauma (31.3.2026)

## Rahamarkkinat ja käteinen

4,8 %



Kansainväliset osakkeet  
95,2 %

## 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-tuotto-profiili

