

ALEXANDRIA MAAILMA OSAKE

Rahaston perustiedot	
Nimi	Alexandria Maailma Osake
Morningstar-tähtiluokitus (31.1.2026)	★★★
Tyyppi	UCITS-sijoitusrahasto
Kotimaa	Suomi
Rahaston aloituspäivä	11.4.2011
Salkunhoitaja	SEB
ISIN	FI4000020649
Rahaston koko, MEUR (31.1.2026)	125,0

Sijoitusten jakauma

Osakkeiden maantieteellinen jakauma	Osuus %
Pohjois-Amerikka	41,6
Eurooppa	25,6
Suomi	13,5
Kehittyvät markkinat	13,2
Globaali	4,0
Japani	2,0
YHTEENSÄ	100,0

Rahaston 10 suurinta sijoitusta

Arvopaperi	Osuus %
SEB Fund 1 SEB US Focus Core Fund ZC USD	13,9
SEB US Exposure Fund IC (EUR)	13,8
SEB Europe Equity Fund IC Acc. EUR	10,5
SEB Finland Optimized Exposure Fund IC	8,4
Barrow Hanley Global ESG Value Equity Fund	6,7
SEB European Equity Small Caps IC (EUR)	6,6
Hermes US SMID Equity F USD Acc	6,5
SEB Emerging Markets Exposure Fund D EUR	6,3
SEB Finland Small Cap Fund IC	4,9
SEB Montrusco Bolton Global Equity Fund	4,0
YHTEENSÄ	81,4

Salkunhoitajan kommentti

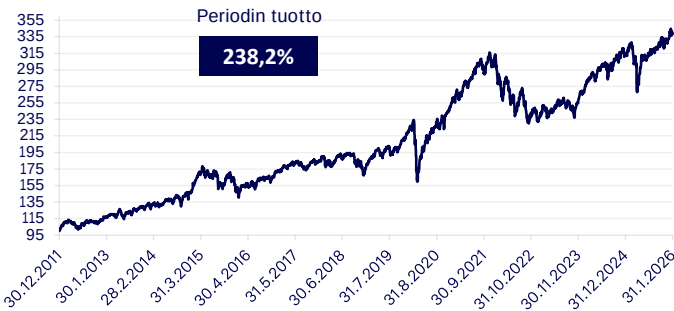
Osakemarkkinaindeksit ovat pysytelleet lähellä huipputasojaan, mutta sijoittajien fokus on siirtynyt yhä selvemmin tulokasvuun, kassavirran kestävyYTEEN ja riskienhallintaan. Yhdysvalloissa kauppa- ja turvallisuuspoliittiset jännitteet ovat säilyneet taustalla, mutta talouskehitys on ollut odotuksia vahvempaa. Vahvan palvelusektorin rinnalla myös pitkään alavireinen teollisuus on osoittanut selviä elpymisen merkkejä. Tammikuun makrodata yllätti positiivisesti, kun ISM Manufacturing -indeksi nousi 52,6 pisteeseen, mikä viittaa tuotannon aktiiviteetin laajentumiseen nopeimmalla tahdilla sitten vuoden 2022. Palvelusektori jatkoi kasvussa (ISM Services 53,8), vahvistaen kuvaa taloudesta, jossa kasvu nojaa edelleen palveluihin, mutta jossa myös teollisuus tukee kokonaiskehitystä aiempaa vahvemmin.

Työmarkkinoilta saatiin niin ikään myönteisiä uutisia. Yhdysvalloissa työllisyys kasvoi tammikuussa 130 000 työpaikalla, selvästi yli 55 000–65 000 työpaikan konsensusennusteen. Työttömyysaste laski 4,3 prosenttiin edellisestä 4,4 prosentista, mikä viittaa työmarkkinoiden vahvistumiseen vuoden alussa. Odotuksia parempi kehitys tukee kotitalouksien kulutuskysyntää ja vähentää heikomman kasvun riskiä, vaikka samalla työmarkkinoiden vahvuus saattaa hillitä markkinoiden odotuksia nopeista ja merkittävistä koronlaskuista.

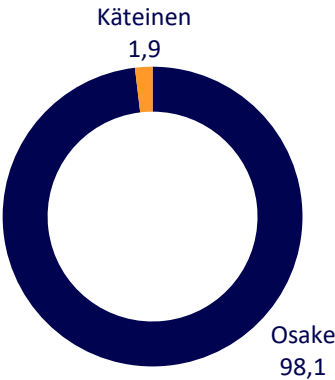
Yhdysvaltain keskuspankki (FED) piti ohjauskoron ennallaan tammikuun lopun kokouksessaan, markkinat odottavat tälle vuodelle vielä noin kahta koronlaskua. Myös talouskasvu on pysynyt vahvana. Yhdysvaltojen bruttokansantuote kasvoi vuoden 2025 kolmannella neljänneksellä 4,4 prosenttia vuositasolla, kun vuotta aiemmin kasvu oli 3,8 prosenttia. Tämä ylitti useiden ennusteiden odotukset ja kertoo talouden sitkeydestä ennen vuodenvaihdetta. IMF arvioi maailmantalouden kasvun nousevan noin 3,3 prosenttiin vuonna 2026, hieman aiempia arvioita korkeammaksi, mikä heijastaa globaalin talouden resilienssiä.

Osakemarkkinoiden alkuvuosi on ollut alueellisesti vaihteleva mutta kokonaisuutena kohtuullinen. Vuoden alusta euroissa mitattuna globaalit osakkeet ovat tuottaneet noin +0,8 prosenttia, kehittyvät markkinat +10,7 prosenttia, Yhdysvallat -1,2 prosenttia, Eurooppa +4,5 prosenttia ja Suomi +3,6 prosenttia (12.2.2026). Alexandrian varainhoitorahastoissa kotiutettiin voittoja terveydenhuoltosektorilta ja varoja alokoitiin laajemmin osakemarkkinoille sekä kehittyville markkinoille. Euroopan osakkeet kevennettiin lievään alipainoon kohonneiden riskien ja kiristyneen arvostustason vuoksi, Pohjoismaat säilytettiin ylipainossa ja kehittyvien markkinoiden roolia vahvistettiin hajautuksen ja pitkän aikavälin tuottopotentialin lähteenä.

Rahaston arvon kehitys (31.12.2011 - 31.1.2026)



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 yhteissijoitusyriytysten 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).

