

## ALEXANDRIA PÄÄOMASIOITUKSET ERIKOISSIOITUSRAHASTO

## Rahaston perustiedot

Nimi	Alexandria Pääomasijoitukset
Tyyppi	Erikoissijoitusrahasto
Kotimaa	Suomi
Rahaston aloituspäivä	5.9.2024
Salkunhoitaja	livonen, Hietala
ISIN	FI4000426044
Minimimerkintä	25 000 €
Merkintäpalkkio	2 %
Lunastuspalkkio	0-3 % (pitoajan mukaan)
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a. *)	1,00 %
Rahaston koko, MEUR (8.1.2026)	26,6

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

## Sijoitusten jakauma

Luokka	Osuus %
Private Equity	63,9
Private Credit	12,9
Korkosijoitukset ja käteinen	23,3
<b>YHTEENSÄ</b>	<b>100,0</b>

## Suurimmat sijoitukset

Arvopaperi	Osuus %
Partners Group Global Value	44,0
Schroders Capital Semi-Liquid Glb Priv Equity	27,4
Alexandria Lyhyt Korko Sijoitusrahasto	7,7
Morgan Stanley European Private Income Fund FI	6,8
Blackstone Private Equity Strategies Fund	6,0
<b>YHTEENSÄ</b>	<b>92,1</b>

## Salkunhoitajan kommentti (kehitys 31.12.2025 - 31.3.2026)

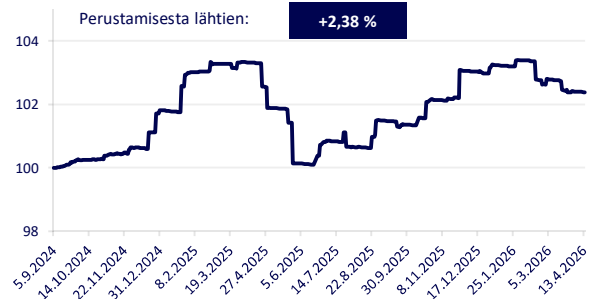
Tarkastelukaudella (31.12.2025-31.3.2026) rahaston toteutunut tuotto oli lievästi negatiivinen (-0,72 %). Alkuvuoden yleinen listattujen osakemarkkinoiden heilunta ja negatiivinen arvonkehitys vaikuttivat rahaston sijoituskohteiden arvostuksiin alentavasti. Kohderahastojen tuoreimmat tiedot kehityksestä ovat per helmikuun 2026 loppu, sillä maaliskuun osalta odotellaan vielä tätä kirjoittaessa sijoituskohteiden tilinpäätöstietoja.

Joulukuussa rahaston suurimman kohdesijoituksen eli Partners Group Global Value -rahaston tuotto oli 0 %. Tammikuussa Partners Groupin rahaston arvo laski (-1,6 %) johtuen erityisesti rahaston salkussa olevien osana rahaston irtautumista listattujen yhtiöiden Galderman, Zabka Groupin ja Vishal Mega Martin osakekurssien negatiivisesta kehityksestä. Helmikuussa Partners Groupin rahaston arvo laski -1 % johtuen erityisesti julkisen listautumisen kautta myyntiprosessissa olevien sijoitusten takia samalla heijastaen laajempaa listatun osakemarkkinan heiluntaa. Erityisesti KinderCare Learning Companiesin, Yhdysvaltojen suurimman varhaiskasvatuksen palvelujen tarjoajan, arvostus laski helmikuussa 2026.

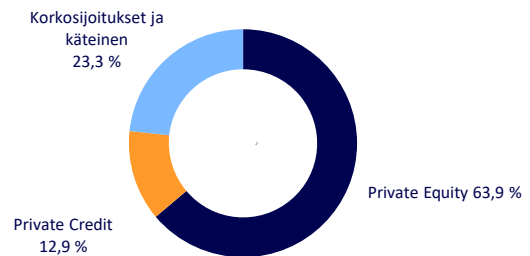
Joulukuussa 2025 rahaston toiseksi suurimman sijoituksen (Schroders Global Private Equity Fund -rahasto) arvo nousi 0,5 %. Tammikuussa rahaston arvo laski -0,5 %. Helmikuussa 2026 rahaston tuotto oli hiukan negatiivinen, ollen -0,3 %.

Blackstone Private Equity Strategies Fund SICAV-rahaston tuotto oli joulukuussa +0,0 %. Tammikuussa tuotto oli selvästi positiivinen n. 2,1 % ja helmikuussa myös yllätettiin positiivisella puolella (+0,5 %). Vertailukaudella tuottokehityksen ajureina ovat toimineet kohdeyhtiöiden positiivinen operatiivinen kehitys. Morgan Stanleyen private credit -rahasto tuotti joulukuussa +0,7 % ja alkuvuonna (tammi- ja helmikuu) yhteensä 1 %. Rahasto sijoittaa eurooppalaisille private credit -markkinoille ja sen tuottoon ei ole vaikuttanut yhdysvaltalaisen private credit markkinoiden heilunta.

## Rahaston arvon kehitys (5.9.2024 - 14.4.2026)



## Sijoitusten jakauma



## Rahaston sijoituspolitiikka

Alexandria Pääomasijoitukset Erikoissijoitusrahasto sijoittaa varansa pääasiassa maailmanlaajuisesti oman (private equity) ja vieraan pääoman (private debt) ehtoisia pääomasijoituksia tekeviin vaihtoehtorahastoihin. Rahaston sijoituskohteet allokoivat varansa pääasiassa noteeraamattomien yhtiöiden osakkeisiin ja lainoihin. Rahaston tarkoituksena on tarjota sijoittajille vaihtoehtorahastoista koostuva kansainvälisesti hajautettu sijoitussalkku.

## Riski-tuotto profiili

