

ALEXANDRIA TASAPAINOINEN

Rahaston perustiedot

Nimi	Alexandria Tasapainoinen
Morningstar-tähtiluokitus (31.5.2026)	★★★
Tyyppi	UCITS-sijoitusrahasto
Kotimaa	Suomi
Rahaston aloituspäivä	11.4.2011
Salkunhoitaja	SEB
ISIN	FI4000020664
Rahaston koko, MEUR (31.5.2026)	286,4

Sijoitusten jakauma

Osakkeiden maantieteellinen jakauma	Osuus %
Pohjois-Amerikka	41,7
Eurooppa	18,2
Suomi	16,2
Kehittyvät markkinat	14,1
Globaali	5,6
Japani	4,2
YHTEENSÄ	100,0

Korkosijoitusten jakauma	Osuus %
Valtionlainat	38,3
Investment Grade	29,6
Rahamarkkina	24,2
Kehittyvät markkinat	2,9
High Yield	5,1
YHTEENSÄ	100,0

Rahaston 10 suurinta sijoitusta

Arvopaperi	Osuus %
SEB Euro Bond Fund IC B-Class FIN	13,0
SEB USA Exposure J	10,4
SEB Fund 5 - SEB Corporate Bond Fund EUR IC EUI	10,0
SEB Fund 1 SEB US Focus Core Fund ZC USD	9,3
SEB Euro Short Rate Fund IC-Class FIN	8,2
SEB Europe Equity Fund IC Acc. EUR	6,1
SEB Fund 3-SEB Finland Optimized Exposure Fund Z	5,7
SEB Finland Small Cap Fund IC	4,7
SEB Emerging Markets Exposure Fund D EUR	4,3
Hermes US SMID Equity F EUR Acc	3,9
YHTEENSÄ	75,7

Salkunhoitajan kommentti

Toukokuussa markkinoiden huomio jakautui edelleen geopolittisten riskien, energiemarkkinoiden kehityksen sekä talouskasvun kestävyysvälin välille. Lähi-idän tilanteeseen liittyvät uutiset aiheuttivat voimakasta heiluntaa erityisesti öljymarkkinoilla, mutta kuukauden edetessä sijoittajien huomio siirtyi vähitellen takaisin talouden perustekijöihin ja yritysten tuloskehitykseen. Maailmantalous jatkoi kasvuaan, mutta kasvuvauhti pysyi maltillisena ja alueelliset erot korostuivat entisestään.

Yhdysvaltain talous osoitti edelleen suhteellista vahvuutta verrattuna muihin suuriin talousalueisiin. Työmarkkina osoitti vahvuuttaan ja palvelusektori jatkoi talouskasvun tukemista, vaikka kasvun merkit olivat aiempaa maltillisempia. Kuluttajien luottamus pysyi vaimaana ja kustannuspaineet jatkuivat korkeina erityisesti energian hinnan vaihteluiden vuoksi. Keskuspankki Fed piti korkotason ennallaan ja korosti varovaisuutta, talousdatan kehitystä seuraavaa lähestymistapaa rahapolitiikkaan. Euroalueella talouskehitys jatkui Yhdysvaltoja heikompana. Kasvunäkymiä rasittivat vaima luottamus, palvelusektorin hidastuminen sekä energiemarkkinoiden epävarmuus. Vaikka inflaatio pysyi edelleen keskuspankin tavoitetta korkeammalla tasolla, Euroopan keskuspankki vältti merkittäviä muutoksia viestinnässään ja painotti tasapainoteltua heikon talouskasvun ja inflaation riskien välillä.

Osakemarkkinoilla kehitys oli toukokuussa vahvaa epävarmasta toimintaympäristöstä huolimatta. Yhdysvalloissa markkinoita tukivat erityisesti suurten teknologiayhtiöiden odotuksia paremmat tulokset sekä tekoälyn liittyvien investointien jatkuminen. Samalla markkinoiden nousu keskittyi edelleen suhteellisen pieneen joukkoon suuria yhtiöitä, mikä ylläpitää arvostustasoihin liittyviä riskejä. Euroopassa markkinakehitys jäi maltillisemmaksi heikomman talouskasvun ja vaatimattomampien tulosten vuoksi. Korkomarkkinoilla lyhyet korot säilyivät houkuttelevalla tasolla, kun taas pitkien korkojen kehitystä ohjasivat vuorotellen inflaatio-odotukset ja kasvun hidastumiseen liittyvät huolet.

Toukokuussa Alexandrian varainhoitosrahastoissa allokatio pidettiin pääosin ennallaan, mutta markkinaympäristön vakautuessa toteutettiin maltillisia alueellisia muutoksia. Kuukauden aikana etenkin tuottohakuisissa salkuissa kotiutettiin voittoja kehittyviltä markkinoilta niiden vahvan alkuvuoden kehityksen jälkeen. Vapautuneita varoja suunnattiin Yhdysvaltain osakemarkkinoille, joissa painoa nostettiin lähemmäs neutraalia tasoa ja osassa rahastoista säilytettiin edelleen lievä ylipaino. Muutosten taustalla olivat Yhdysvaltain talouden suhteellinen vahvuus, yritysten vahva tuloskehitys sekä suurten teknologiayhtiöiden edelleen suotuisat kasvunäkymät. Osakevalinnoissa painotettiin edelleen laadukkaita yhtiöitä, joilla on vahva kassavirta, hyvät kannattavuus ja kyky ylläpitää tuloskasvua myös epävarmammassa markkinaympäristössä. Kokonaisuutena salkkujen riskitaso säilyi ennallaan, mutta alueellista osakeallokaatiota hienosäädettiin vastaamaan paremmin markkinoiden muuttuneita tuotto- ja riskiodotuksia.

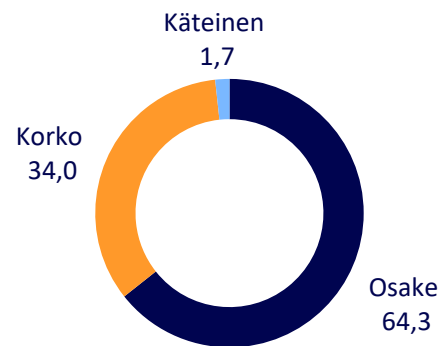
Alexandria Rahastoyhtiö Oy | Eteläesplanadi 22 A, 4. krs | FI-00130 Helsinki | Puh. 09 413 51352 | www.alexandria.fi

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 sinä mahdollisesti olevista virheistä tai puutteista. Historiallinen tuotto tai kehitys ei ole tae tulevasta. Sijoitusarvotteen arvo voi nousta tai laskea, evätkä sijoittajat välttämättä saa takaisin alkuperäistä sijoitustaan. Rahaston virallinen rahastoosite, KIID-avainietoite ja rahaston säännöt ovat saatavilla Alexandria Rahastoyhtiöstä ja verkkopalvelusta www.alexandria.fi.

Rahaston arvon kehitys (31.12.2011 - 29.5.2026)



Omaisuusluokkien jakauma (%)



Rahaston sijoituspolitiikka

Sijoitusrahasto Alexandria Tasapainoinen on yhdistelmärahasto, joka sijoittaa varansa pääsääntöisesti toisten kotimaisten ja ulkomaisten maailmanlaajuisesti osakkeisiin ja korkoinstrumentteihin 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 4 vuotta).

Riski-tuotto profiili

