

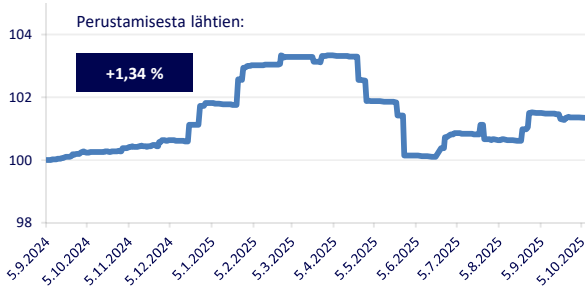
ALEXANDRIA PÄÄOMASIOITUKSET ERIKOISSIJOITUSRAHASTO

Rahaston perustiedot

Nimi	Alexandria Pääomasijoitukset
Tyyppi	Erikoissijoitusrahasto
Kotimaa	Suomi
Rahaston aloituspäivä	5.9.2024
Salkunhoitaja	Iivonen, Hietala
ISIN	FI4000426044
Minimimerkintä	25 000 €
Merkintäpalkkio	2 %
Lunastuspalkkio	0-3 % (pitoajan mukaan)
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a. *)	1,00 %
Rahaston koko, MEUR (7.10.2025)	23,7

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

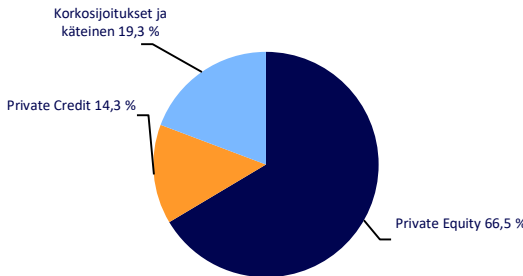
Rahaston arvon kehitys (5.9.2024 - 7.10.2025)



Sijoitusten jakauma

Luokka	Osuus %
Private Equity	66,5
Private Credit	14,3
Korkosijoitukset ja käteinen	19,3
YHTEENSÄ	100,0

Sijoitusten jakauma



Suurimmat sijoitukset

Arvopaperi	Osuus %
Partners Group Global Value SICAV E NEUR ACC	46,9
Schroders Capital Semi-Liquid Glb Priv Equity IA EUR C	27,1
Alexandria Lyhyt Korko Sijoitusrahasto	8,6
Morgan Stanley European Private Income Fund FI	7,4
Blackstone Private Equity Strategies Fund SICAV I A	6,0
YHTEENSÄ	96,0

Rahaston sijoituspolitiikka

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



Salkunhoitajan kommentti (kehitys 30.6 - 30.9.2025)

Kohderahastojen tuoreimmat tiedot kehityksestä ovat per elokuun 2025 loppu, sillä syyskuun osalta odotellaan vielä tätä kirjoittaessa sijoituskohteiden tilinpäätöstietoja. Tarkastelukaudella (30.6.2025-30.9.2025) rahaston toteutunut tuotto oli positiivinen (0,54 %). Yleisesti vertailukaudella oli nähtävissä pääomasijoitusmarkkinoilla positiivista virettä ja kehitystä, vaikkakin valuuttakurssien ja erityisesti dollarin liikkeet suhteessa euroon edelleen vaikuttivat vaihtelevasti tuottokehitykseen. Huomionarvoista on myös, että salkun uudemmat sijoitukset eli Blackstonen ja Morgan Stanleyn rahastot kirjjasivat selvästi positiiviset tuottoluvut.

Kesäkuussa rahaston suurimman kohdesijoituksen eli Partners Group Global Value SICAV (E-N EUR) -rahaston tuotto oli +0,6 % ja kuukauden positiivinen kehitys johtui pääasiassa eräiden portfolioyhtiöiden (mm. ISP koulutusyhtiö) positiivisesta kehityksestä. Heinäkuussa Partners Groupin rahaston arvo nousi (n. 0,9 %) johtuen jälleen eräiden portfolioyhtiöiden (mm. Emeria, Epicor) positiivisesta kehityksestä. Elokuussa Partners Groupin rahaston arvo laski -0,4 % johtuen lähinnä euron heikentymisestä dollariin nähden.

Kesäkuussa rahaston toiseksi suurimman sijoituksen (Schroders Global Private Equity Fund -rahasto) arvo laski -1,1 % johtuen erityisesti dollarin vahvistumisesta suhteessa euroon. Heinäkuussa rahaston arvo nousi 1,8 % johtuen mm. Nord Anglia Educationin (yksityisiä kouluja pyörittävä yhtiö) ja muutaman muun portfolioyhtiön positiivisesta kehityksestä sekä positiivisista valuuttaliikkeistä. Elokuussa 2025 rahaston tuotto oli positiivinen +0,1 %. Elokuun osalta positiivinen kehitys johtui portfolioyhtiöiden, kuten Natus Medical ja North American Rails Solutions (NARS) positiivisesta kehityksestä. Natus valmistaa neurologiaan, vastasyntyneiden hoitoon sekä kuuloon ja tasapainoon liittyviä lääkintälaitteita. NARS tarjoaa rautateiden kunnossapitopalveluita sekä erityisiä rakennuspalveluita.

Maaliskuun lopussa tekemämme rahastosijoituksen (Blackstone Private Equity Strategies Fund SICAV) tuotto oli kesäkuussa -2,5 %. Heinäkuussa tuotto oli selvästi positiivinen ollen +4,7 % ja elokuussa taas lievästi negatiivinen -0,6 %. Vertailukaudella tuottokehityksen ajurit ovat olleet kohdeyhtiöiden vahva operatiivinen kehitys sekä valuuttakurssien liikkeet.

Rahaston uusin sijoitus eli kesäkuussa tehty Morgan Stanley European Private Income Fund on tuottanut sijoitusajankohdastaan lähtien n. 2,8 %.

Tässä materiaalissa esitetyt tiedot ovat luonteeltaan informatiivisia eikä niitä tule pitää sijoitusneuvontana taikka kehoituksena merkittävää 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 tulevast. Sijoitustuotteen arvo voi nousta tai laskea, eivätkä sijoittajat välttämättä saa takaisin alkuperäistä sijoitustaan. Rahaston virallinen rahastoeste, KID-avaintietosivustokirja ja rahaston säännöt ovat saatavilla Alexandria Rahastoyhtiöstä ja verkkopalvelusta www.alexandria.fi.