

ALEXANDRIA YMPÄRISTÖ ERIKOISSIJOITUSRAHASTO

Rahaston perustiedot

| | |
|----------------------------------|---------------------------|
| Nimi | Alexandria Ympäristö |
| Tyyppi | Erikoissijoitusrahasto |
| Kotimaa | Suomi |
| Rahaston aloituspäivä | 20.12.2022 |
| Salkunhoitaja | A. Hietala, T. Hahl & SEB |
| ISIN | FI4000536198 |
| Minimimerkintä | 1 000 € |
| Merkintäpalkkio | 1 % |
| Lunastuspalkkio | 1 % |
| Hallinnointi- ja säilytyspalkkio | 1,50 % |
| Rahaston koko, MEUR (31.7.2024) | 11,8 |

Sijoitusten jakauma

| Osakkeiden maantieteellinen jakauma | Osuus % |
|-------------------------------------|--------------|
| Globaali | 82,6 |
| Eurooppa | 17,4 |
| YHTEENSÄ | 100,0 |

Rahaston suurimmat sijoitukset

| Arvopaperi | Osuus % |
|-------------------------------------|--------------|
| SEB Global Climate Opportunity Fund | 40,0 |
| SEB Global Equal Fund | 15,5 |
| SEB Nordic Future Opportunity Fund | 14,6 |
| SEB Active Owners Impact Fund | 13,9 |
| SEB Climate Focus High Yield Fund | 9,8 |
| Käteinen | 6,2 |
| YHTEENSÄ | 100,0 |

Salkunhoitajan kommentti (H1 2024)

Alkuvuoden aikana rahaston absoluuttinen tuottokehitys oli kohtuullinen noin +5,5 %. Rahaston tuottokehitys suhteessa vihreän siirtymän vertailuindekseihin on ollut varsin hyvää. Korkosijoituksissa etenkin matalan luottoluokituksen yritysvelkakirjojen allokaatiolla on ollut positiivinen vaikutus rahaston tuottokehitykseen. Myös rahaston tulevaisuus näyttää vihreän siirtymän rakenteellisten ja poliittisten trendien valossa positiiviselta. Vihreän sijoittamisen ilmiö on edelleen vahva ja salkussa reippaassa ylipainossa olevan uusiutuvan energian ja siihen liittyvien teknologioiden kysyntä kasvaa edelleen nopeasti maailmanlaajuisesti.

Rahastossa on tehty allokaatiomuutoksia tuottopotentiaalin kasvattamiseksi korkupuolella ja toisaalta taas riskin vähentämiseksi osakepuolella. Rahastoon toteutettiin oikea aikainen kevennys riskialttiimmissa osakesijoituksissa ennen elokuun alun voimakasta markkinahelluntaa.

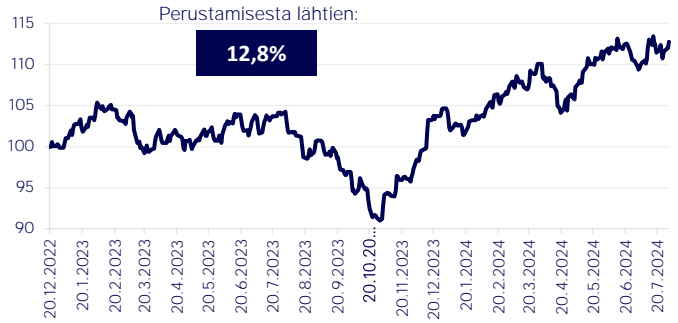
Amerikkalainen IRA (Inflation Reduction Act) vauhdittaa edelleen vihreää siirtymää Yhdysvalloissa samoin kuin eurooppalainen vastaava Net-Zero Industry Act. IRA:n toimeenpanon jälkeen yhdysvaltalaiset yritykset ovat julkistaneet jo vajaan 80 miljardin dollarin edestä investointeja uusiutuvaan energiaan ja muuhun ilmastoteknologiaan. Lisäksi EU:n komissio esitteli Fit For 55 -politiikkapakettia, jonka tavoitteena on vähentää kasvihuonekaasupäästöjä vähintään 55 % vuoteen 2030 mennessä. Viime vuoden loppupuolella Dubaissa järjestettiin myös ilmastokokous (COP28), missä keskusteltiin fossiilisten polttoaineista luopumisesta ja uusiutuvan energiantuotannon moninkertaistamisesta 2030 mennessä. Kansainvälisen energianjärjestö IEA:n arvioiden mukaan pelkästään energiasektorille tarvittaisiin vuoteen 2030 mennessä vuosittain 4.000 miljardin dollarin investoinnit, mikä on kolminkertaisesti verrattuna nykytasoon. Keskeisessä roolissa on fossiilisten polttoaineiden korvaaminen päästöttömillä vaihtoehtoilla (pääasiassa aurinko- ja tuulivoimalla), sekä liikenteen sähköistyminen ja energiatehokkuuden parannukset. Nämä teemat ovat vahvasti edustettuina Alexandria Ympäristön kohderahastoissa.

Kestävän sijoittamisen osalta ollaan mielenkiintoisissa asetelemisissä vuonna 2024. Vihreän ja uusiutuvan energian projektien rakenteellinen kysyntä on vain voimistunut tehtyjen ilmastopäätösten, COP28-kokouksen, energia- ja geopolittisten epävarmuuksien, sekä korkojen nousun myötä hitaamman projektiaktiiviteetin myötä. Rakenteellisten tekijöiden lisäksi matalampi ja edelleen laskeva korkotaso tulee todennäköisesti johtamaan korkeampaan aktiiviteettiin ja kannattavuuteen vihreän ja uusiutuvan energian investoinneissa. Nämä tekijät yhdistettyinä laskeneisiin arvostustasoihin, sekä absoluuttisesti että suhteessa verrattuna muuhun markkinaan tekevät ympäristösijoituksista houkuttelevan sijoituskohteen.

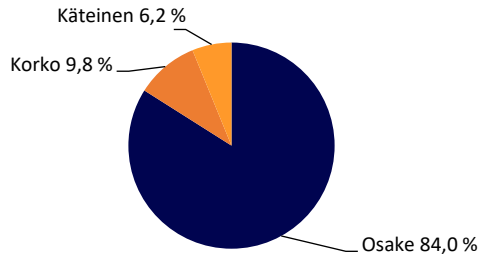
Alexandria Rahastoyhtiö Oy | Eteläesplanadi 22 A, 4. krs | FI-00130 Helsinki | Puh. 09 413 51352 | www.alexandria.fi

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 silinä 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, KIID-avaintietoeste ja rahaston saannot ovat saatavilla Alexandria Rahastoyhtiöstä ja verkkopalvelusta www.alexandria.fi.

Rahaston arvon kehitys (20.12.2022 - 31.7.2024)



Omaisuusluokkien jakauma (%)



Rahaston sijoituspolitiikka

Alexandria Ympäristö Erikoissijoitusrahasto on yhdistelmärahasto, joka sijoittaa varansa pääsääntöisesti toisten kotimaisten ja ulkomaisten maailmanlaajuisesti osakkeisiin ja korkoinstrumentteihin sijoittavien sijoitusrahastojen rahasto-osuuksiin ja yhteissijoitusyritysten osuuksiin.

Rahaston tavoitteena on tehdä kestäviä sijoituksia tiedonantoasetuksen EU 2019/2088 (SFDR) 9. artiklan mukaisesti. Rahaston sijoituksilla edistetään SFDR:ssä määritettyjä ympäristö- ja yhteiskunnallisia tavoitteita sijoittamalla ainoastaan sellaisiin kohderahastoihin, jotka on määritelty 9. artiklan mukaisiksi rahoitustuotteiksi. Teemoina näissä kohderahastoissa ovat mm. uusiutuva energia ja ilmastomuutoksen torjunta, vaikuttavuus ja ympäristö, tasa-arvo ja diversiteetti sekä vihreät joukkovelkakirjalainat.

Normaalitilanteessa rahasto sijoittaa 85 % varoistaan osakemarkkinoille ja 15 % korkomarkkinoille. Rahasto on tarkoitettu pitkäaikaiseen sijoittamiseen (yli 5 vuotta).

Riski-tuotto profiili

