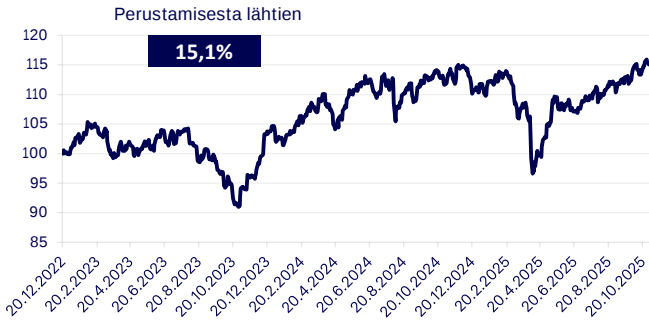


ALEXANDRIA YMPÄRISTÖ

Rahaston perustiedot	
Nimi	Alexandria Ympäristö
Tyyppi	Erikoissijoitusrahasto
Kotimaa	Suomi
Rahaston aloituspäivä	20.12.2022
Salkunhoitaja	A. Hietala, M. Saastamoinen & SEB
ISIN	FI4000536198
Minimimerkintä	1 000 €
Rahaston koko, MEUR (31.10.2025)	14,3

Rahaston arvon kehitys (20.12.2022 - 31.10.2025)

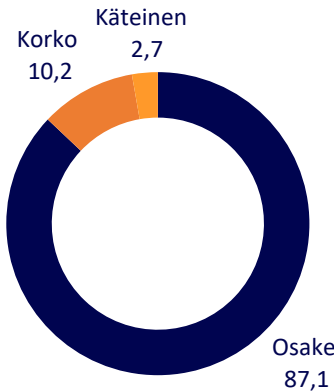


Sijoitusten jakauma

Osakkeiden maantieteellinen jakauma	Osuus %
Globaali	74,7
Eurooppa	25,3
YHTEENSÄ	100,0

Arvopaperi	Osuus %
SEB Fund 1 - SEB Global Climate Opportunity	40,3
SEB Global Sustainable Companies	24,7
SEB Fund 1 SEB Nordic Future Opportunity	22,0
SEB Climate Focus High Yield Fund	10,2
Käteinen	2,7
YHTEENSÄ	100,0

Omaisuusluokkien jakauma (%)



Rahaston 10 suurinta sijoitusta

Arvopaperi	Osuus %
Nvidia Corp	2,5
Novo Nordisk	2,1
Microsoft	1,3
AstraZeneca	1,3
ABB Ltd	1,1
Atlas Copco	1,1
Hexagon	1,1
PTC Inc	1,0
United Utilities Group	1,0
Getlink SE	1,0
YHTEENSÄ	13,5

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 määritellyt 9. artiklan mukaisesti rahoitustuotteiksi. Teemoina näissä kohderahastoissa ovat mm. uusiutuva energia ja ilmastomuutoksen torjunta, vaikuttavuus ja ympäristö, tasa-arvo ja diversiteetti sekä vihreät joukkovelkakirjalainat. Normaalitylanteessa rahasto sijoittaa 85 % varoistaan osakemarkkinoille ja 15 % korkomarkkinoille. Rahasto on tarkoitettu pitkäaikaiseen sijoittamiseen (yli 5 vuotta).



Salkunhoitajan kommentti

Alexandria Ympäristö -rahaston tuotto vuoden alusta on tuottotavoitteen tuntumassa 4,3 % (31.10.2025). Korkosijoituksissa erityisesti matalan luottoluokituksen yritysvelkakirjojen allokaatio on hieman vähentänyt rahaston markkinaheilunnasta johtuvaa volatiliiteettia. Sijoitusnäkymät pysyvät kokonaisuutena kohtuullisina kevenevien rahoitusolojen ja vahvan nousutrendin tukemina. Globaalin kauppapolitiikan jännitteet ovat asteittain helpottaneet, ja markkinoiden huomio voi vähitellen siirtyä taloudelle myönteisiin. Yhdysvaltojen välivaaleja edeltäviin sisäpoliittisiin uudistuksiin. Tällaisia ovat esimerkiksi veronalennukset, investointikannustimet, energiauudistukset sekä mahdolliset kansalaisille suunnatut tukipaketit.

Rahaston tulevaisuus näyttää lupaavalta vihreän siirtymän rakenteellisten ja poliittisten trendien tukemana. Vihreän sijoittamisen ilmiö on edelleen vahva huolimatta Yhdysvaltain hallinnon vaihtumisesta, ja uusiutuvan energian sekä siihen liittyvien teknologioiden kysyntä kasvaa nopeasti maailmanlaajuisesti. Esimerkiksi IRA-lainsäädännön voimaantulon jälkeen yhdysvaltalaiset yritykset ovat ilmoittaneet yli 80 miljardin dollarin investoinneista uusiutuvaan energiaan ja ilmastoteknologiaan. Samalla EU:n komissio on esitellyt Fit for 55 -politiikkapaketin, jonka tavoitteena on vähentää kasvihuonekaasupäästöjä vähintään 55 % vuoteen 2030 mennessä. Viime marraskuussa Azerbaidžanissa järjestetyssä COP29-ilmastokokouksessa sovittiin uudesta ilmastorahoituksen tavoitteesta, joka on 300 miljardia dollaria vuodessa vuoteen 2035 mennessä. Tämä kolminkertaistaa aiemman 100 miljardin tavoitteen. Myös Kansainvälisen Energijärjestö IEA:n mukaan energiassektori tarvitsee vuoteen 2030 mennessä vuosittain 4 000 miljardin dollarin investoinnit, mikä on kolminkertainen nykytasoon verrattuna. Keskeisiä toimenpiteitä ovat fossiilisten polttoaineiden korvaaminen päästöttömillä vaihtoehdoilla, kuten aurinko- ja tuulivoimalla, liikenteen sähköistäminen ja energiatehokkuuden parantaminen. Näitä teemoja on myös Alexandria Ympäristön kohderahastoissa.

Kestävän sijoittamisen näkymät ovat teeman kovimpien trendivuosien väistymisestä huolimatta lupaavat seuraaville vuosille. Vihreän ja uusiutuvan energian projektien rakenteellinen kysyntä on vahvistunut COP29-kokouksen päätösten, energia- ja geopolitiittisten epävarmuuksien sekä aiempien vuosien korkojen nousun aiheuttaman hidastuneen projektiaktiiviteetin myötä. Lisäksi matalampi ja laskeva korkotaso Yhdysvalloissa tukee todennäköisesti korkeampaa aktiiviteettia ja kannattavuutta vihreän energian investoinneissa. Kun nämä tekijät yhdistetään laskeneisiin arvostustasoihin sekä absoluuttisesti että suhteessa muihin markkinoihin, ympäristösijoitukset muodostavat 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 niillä tule pitää sijoitusneuvontana taikka kehoituskseen merkittävää 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 siinä 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 rahastoite, KIID-avaintietoesite ja rahaston säännöt ovat saatavilla Alexandria Rahastoyhtiöstä ja verkkopalvelusta www.alexandria.fi.