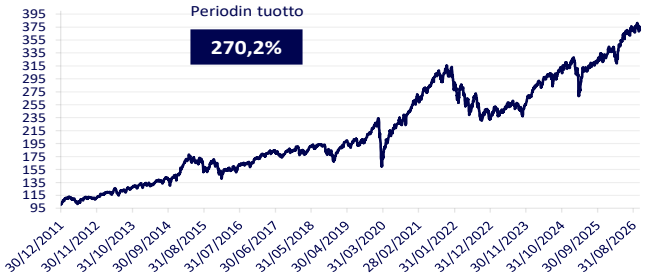
ALEXANDRIA

ALEXANDRIA MAAILMA OSAKE

Rahaston perustiedot

Nimi	Alexandria Maailma Osake
Morningstar-tähtiluokitus (30.10.2026)	★★★
Tyyppi	UCITS-sijoitusrahasto
Kotimaa	Suomi
Rahaston aloituspäivä	11.4.2011
Salkunhoitaja	SEB
ISIN	FI4000020649
Rahaston koko, MEUR (30.10.2026)	153,1

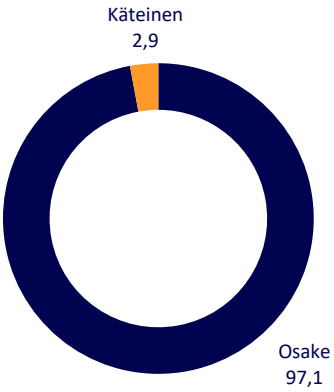
Rahaston arvon kehitys (31.12.2011 - 30.10.2026)



Sijoitusten jakauma

Osakkeiden maantieteellinen jakauma	Osuus %
Pohjois-Amerikka	38,5
Eurooppa	23,2
Kehittyvät markkinat	15,5
Globaali	11,0
Suomi	9,9
Japani	2,0
YHTEENSÄ	100,0

Omaisuusluokkien jakauma (%)



Rahaston 10 suurinta sijoitusta

Arvopaperi	Osuus %
SEB USA Exposure	17,4
SEB Fund 1 SEB US Focus Core Fund	14,0
SEB Emerging Markets Exposure Fund	9,6
SEB Europe Equity Fund	9,3
SEB Fund 3-Seb Finland Optimized Exposure Fund	7,4
Ardan UCITS ICAV - Barrow Hanley Global ESG Value Equity Fund	6,4
Hermes US SMID Equity	6,0
SEB Montrusco Bolton Global Equity Fund	4,2
SEB Nordenfond	3,7
SEB European Equity Small Caps	3,4
YHTEENSÄ	81,4

Rahaston sijoituspolitiikka

Sijoitusrahasto Alexandria Maailma Osake on osakerahasto, joka sijoittaa varansa pääsääntöisesti toisten kotimaisten ja ulkomaisten maailmanlaajuisesti osakkeisiin sijoittavien sijoitusrahastojen rahasto-osuuksiin ja yhteissijoitusyritysten 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 6 vuotta).

Riski-tuottoprofiili



Salkunhoitajan kommentti

Maailman osakemarkkinoiden kehitys on ollut viime aikoina poikkeuksellisen vaihtelevaa erityisesti teknologia- ja tekoälyosakkeiden voimakkaan kurssilaskun vuoksi. Yhdysvalloissa ja kehittyvillä markkinoilla on nähty laskua, Euroopassa kehitys on ollut tasaisempaa. Aiemman vahvan kurssinousun jälkeen sijoittajien huomiot ovat siirtyneet tekoälyn kasvumahdollisuuksista yhä enemmän investointien rahoitukseen, kannattavuuteen ja datakeskusrakentamisen mahdollisiin rajoituksiin. Lasku kärjistyi Yhdysvaltain välivaalien jälkeen, kun demokraattien vaalivoitto lisäsi huolia datakeskushankkeiden viivästymisestä. Merkittävä osa huolista liittyy kuitenkin investointien mahdollisiin hidasteisiin, eikä tekoälyn pitkän aikavälin kysyntänäkymä ole välttämättä olennaisesti muuttunut. Keskeistä on, kuinka nopeasti tekoälyn kaupallistaminen alkaa tuottaa riittävää vastinetta investoinneille.

Yhdysvaltain välivaaleissa demokraatit saavuttivat enemmistön kongressin molemmissa kamareissa sekä voittivat todennäköisesti kuusi uutta kuvernöörinpaikkaa. Presidentti Trumpin mahdollisuudet toteuttaa lainsäädäntöuudistuksia heikkenevät, mutta hänen veto-oikeutensa säilyy. Vallan jakautuminen voi vähentää merkittävien politiikkamuutosten todennäköisyyttä ja tukea markkinoiden ennakoitavuutta. Toisaalta poliittiset ristiriidat ja mahdolliset uudet sääntelytoimet voivat lisätä epävarmuutta erityisesti teknologiasektorilla.

Yhdysvaltain talous on jatkanut odotettua vahvempaa kehitystään. Työmarkkinat ja tuottavuuden kasvu ei osoita heikkenemisen merkkejä. Vahva talouskehitys tukee yritysten tuloksia ja osakemarkkinoita, mutta voi samalla ylläpitää inflaatiopaineita ja rajoittaa keskuspankkien mahdollisuuksia keventää rahapolitiikkaa. Öljyn hinnan ja markkinakorkojen viimeaikainen lasku on kuitenkin osaltaan helpottanut markkinaympäristöä.

Geopoliittista epävarmuutta ylläpitää Iranin tilanne, jossa Yhdysvallat on lisännyt sotilaallista valmiuttaan Lähi-idässä. Mahdollinen konfliktin kärjistyminen voisi nostaa öljyn hintaa ja lisätä inflaatiopaineita, vaikka diplomaattisen ratkaisun odotukset ovat viime aikoina tukeneet hintojen laskua. Maailmantalouden kasvua tukee edelleen laaja investointiaalto tekoälyyn, puolustusteollisuuteen, energiantuotantoon ja sähköverkkoihin. Investoinnit luovat kasvumahdollisuuksia myös teknologiasektorin ulkopuolelle.

Maailman osakemarkkinoiden pitkän aikavälin näkymä säilyy kohtuullisen myönteisenä vahvan talouskehityksen ja yritysten tuloskasvun ansiosta. Teknologiaosakkeiden lasku on lisännyt lyhyen aikavälin epävarmuutta, mutta samalla madaltanut osan yhtiöistä arvostustasoja. Tekoälyinvestointien kannattavuuden kehitys tulee olemaan keskeinen tekijä markkinoiden suunnan kannalta. Kansainvälinen hajautus eri alueille ja toimialoille vähentää yksittäisiin kasvuteemoihin liittyviä riskejä ja tarjoaa mahdollisuuksia hyötyä maailmantalouden laaja-alaisesta kehityksestä.

Lokakuussa rahastojen koostumusta muokattiin vastaamaan paremmin muuttunutta korko- ja markkinaympäristöä. Osakesijoituksissa lisättiin kehittyvien markkinoiden ja pohjoismaisten osakkeiden painoa sekä vähennettiin suomalaisten pienyhtiöiden osuutta.

Tässä materiaalissa esitetyt tiedot ovat luonteeltaan informatiivisia eikä niitä tule pitää sijoitusneuvontana taikka kehotuksena merkitä tai lunastaa sijoitusrahasto-osuuksia. Vaikka raportin tekemisessä on noudatettu huolellisuutta ja pyritty varmistumaan lukujen ja käytetyn datan oikeellisuudesta, Alexandria Rahastoyhtiö Oy tai Alexandria Group Oyj 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 rahastoesite, KIID-avaintietoesite ja rahaston säännöt ovat saatavilla Alexandria Rahastoyhtiöstä ja verkkopalvelusta www.alexandria.fi.