

ALEXANDRIA KEHITTYVÄT MARKKINAT OSINKO

Rahaston perustiedot

Nimi	Alexandria Kehittyvät Markkinat Osinko
Morningstar-tähtiluokitus (31.05.2024)	★★★
Tyyppi	UCITS-sijoitusrahasto
Kotimaa	Suomi
Rahaston aloituspäivä	27.6.2011
Salkunhoitaja	SEB
ISIN	FI4000024930
Rahaston koko, MEUR (31.05.2024)	6,5

Sijoitusten jakauma

Osakkeiden maantieteellinen jakauma	Osuus %
Kehittyvät markkinat	100,0

Rahaston 10 suurinta sijoitusta

Arvopaperi	Osuus %
iShares EM Dividend UCITS ETF EUR Dist	16,3
Polar Capital EM Stars I EUR Acc (perf)	15,9
Hermes Global Emerging Markets F USD Acc	15,0
JPM Emerging Markets Small Cap A acc	13,8
Seb Asienfond Ex Japan B USD	10,4
JPM Greater China A (acc) USD	9,8
SEB Emerging Markets Exposure Fund D EUR	6,2
Käteinen	5,5
GS India Equity Portfolio I Acc EUR	3,9
iShares Emerging Market Screened Equity Index Fur	3,3
YHTEENSÄ	100,0

Salkunhoitajan kommentti

Toukokuu oli riskipitoisille omaisuusluokille laajalti erittäin hyvä kuukausi. Hyvän tuottokehityksen taustalla oli ennen kaikkea pörssiyhtiöiden vahva Q1-tuloskausi, sekä USA:n odotuksia heikkomat talousluvut, joiden myötä todennäköisyys inflaation taittumiselle ja ohjauksukorkojen laskuille kasvoi hieman. Samalla Lähi-idän geopolittiset riskit hälvenivät selvästi, minkä myötä öljyn hinta oli paineessa, kohottaen entisestään markkinoiden riskinottohalukkuutta.

Osakemarkkinoiden positiivista sentimenttiä ohjasi etenkin pörssiyhtiöiden vahva Q1-tuloskausi. Yhdysvalloissa nousun takana nostatti ennen kaikkea Magnificent 7 -yhtiöt, joista merkittävimmän, Nvidian, Q1-tulos yllätti positiivisesti odotukset, joka nostatti yhtiön markkina-arvoa jopa 221 miljardilla dollarilla tulosjulkistuksen jälkeisenä päivänä. Kyseinen liike oli Nvidialle toiseksi suurin yksittäisen päivän kurssiliike, joka nosti yhtiön markkina-arvon vajaan 2,6 biljoonaan dollariin, kun vielä vajaan kaksi vuotta sitten yhtiön markkina-arvo oli vajaan 420 miljardia dollaria. Hyvien tulosjulkistusten lisäksi markkinoiden positiivista sentimenttiä on ajanut etenkin tekoäly ja siihen liittyvät mahdollisuudet markkinoilla. Samoin Pohjoismaiden kuten myös kotimaan osakemarkkinat, ja etenkin pienyhtiöt, kokivat toukokuussa positiivisempaa sentimenttiä tulosjulkistusten ja koronleikkauksodotuksien siivittämänä. Tyypillisesti riskillisemmät omaisuusluokat kuten osakemarkkinat ja etenkin pienyhtiöt reagoivat ensimmäisten joukossa tuleviin koronleikkauksiin ja niiden odotuksiin.

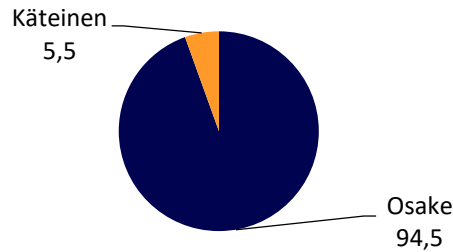
Korkomarkkinoilla toukokuu osoittautui kaksijakoiseksi. USA:n heikkomat talousluvut tulkittiin korkoja laskevaksi ja siten tuottokehitystä tukevaksi, mutta kuun loppua kohden koroissa nähtiin huomattavankin suuria liikkeitä ylöspäin. Korkojen nousun taustalla oli lukuisia globaaleja tekijöitä: USA:n ulkopuolella nähdyt paremmat talousluvut, tekniset kysyntätekiöt USA:n velkajirjojen uusemissioissa sekä Japanin jenin merkittävä heikkeneminen, ja sitä myöden kohonnut todennäköisyys Japanin rahapolitiikan kiristymiselle tulevaisuudessa. Myös kuluttajaluottamus sekä Fed:n jäsenten kommentit rahapolitiikasta ruokkivat markkinoiden odotuksia korkeammalla tasolla pysyvistä ohjauksorosta.

Alexandria Kehittyvät Markkinat Osinko -rahastossa ei tehty allokaatiomuutoksia toukokuussa.

Rahaston arvon kehitys (31.12.2011 - 31.05.2024)



Omaisuusluokkien jakauma (%)



Rahaston sijoituspolitiikka

Sijoitusrahasto Alexandria Kehittyvät Markkinat Osinko on osakerahasto, joka sijoittaa varansa pääsääntöisesti toisten kotimaisten ja ulkomaisten maailmanlaajuisesti osakkeisiin sijoittavien sijoitusrahastojen rahasto-osuuksiin ja yhteissijoitusyritysten osuuksiin. Rahasto voi tehdä myös suoria osakesijoituksia ja sijoittaa rahamarkkinasijoituksiin.

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-tuotto profiili

