

ALEXANDRIA TUOTTOHAKUINEN

Rahaston perustiedot

Nimi	Alexandria Tuottohakuinen
Morningstar-tähtiluokitus (28.2.2026)	★★★
Tyyppi	UCITS-sijoitusrahasto
Kotimaa	Suomi
Rahaston aloituspäivä	11.4.2011
Salkunhoitaja	SEB
ISIN	FI4000020656
Rahaston koko, MEUR (28.2.2026)	316,9

Rahaston arvon kehitys (31.12.2011 - 28.2.2026)



Sijoitusten jakauma

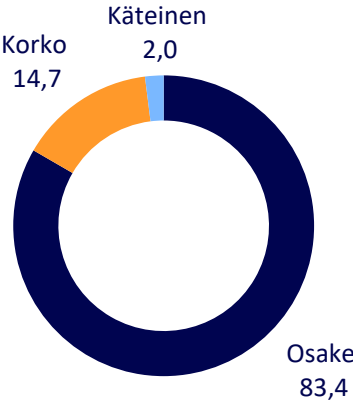
Osakkeiden maantieteellinen jakauma	Osuus %
Pohjois-Amerikka	34,4
Eurooppa	25,9
Suomi	21,2
Kehittyvät markkinat	11,8
Japani	2,9
Globaali	3,8
YHTEENSÄ	100,0

Korkosijoitusten jakauma	Osuus %
Valtionlainat	48,6
Investment Grade	33,6
Kehittyvät markkinat	6,9
High Yield	6,8
Rahamarkkina	4,1
YHTEENSÄ	100,0

Rahaston 10 suurinta sijoitusta

Arvopaperi	Osuus %
SEB Europe Equity Fund IC Acc. EUR	10,7
SEB USA Exposure F	9,9
SEB Finland Optimized Exposure Fund IC	9,7
SEB Fund 1 SEB US Focus Core Fund ZC USD	8,9
SEB Finland Small Cap Fund IC	7,8
SEB Euro Bond Fund IC B-Class FIN	7,1
Hermes US SMID Equity F EUR Acc	6,0
SEB European Equity Small Caps IC (EUR)	5,6
SEB Fund 5 - SEB Corporate Bond Fund EUR	4,9
SEB Emerging Markets Exposure Fund D EUR	4,2
YHTEENSÄ	74,8

Omaisuusluokkien jakauma (%)



Rahaston sijoituspolitiikka

Sijoitusrahasto Alexandria Tuottohakuinen on yhdistelmärahasto, joka sijoittaa varansa pääsääntöisesti toisten kotimaisten ja ulkomaisten maailmanlaajuisesti osakkeisiin ja korkoinstrumentteihin 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 rahastoonalyysiin sekä varainhoitajan näkemykseen esimerkiksi eri maantieteellisten alueiden markkinoiden arvostuksesta, makrotalouden näkymistä, korkotason muutoksista ja eri valtiontalouksien näkymistä.

Rahasto on tarkoitettu pitkäaikaiseen sijoittamiseen (yli 5 vuotta).

Riski-tuottoprofiili



Salkunhoitajan kommentti

Geopolitiikka ja energian hinta nousivat maaliskuun alussa markkinoiden keskiöön Yhdysvaltojen ja Israelin Iraniin kohdistuneiden iskujen sekä Hormuzinsalmen sulkeutumiseen liittyvien huolien seurauksena. Tilanne korosti energiamaarkkinoiden keskeistä roolia makrotalouden ajurina sekä sitä, kuinka nopeasti geopolittiset riskit voivat heijastua inflaatio- ja kasvunäkymiin globaalisti. Helmikuussa globaalien talouden kuva säilyi muuten pääosin vakaana, vaikka kasvun hidastuminen jatkui erityisesti Yhdysvalloissa. Työmarkkina osoitti pehmenemisen merkkejä ja kuluttajien odotukset pysyivät varovaisina, mutta selviä taantumasignaaleja ei nähty. Inflaatio hidastui maltillisesti, vaikka kustannuspaineet ja tuottajahintojen nousu pitivät epävarmuutta yllä rahapolitiikan ja korkonäköymän suhteen.

Euroalueella kehitys oli kaksijakoista, kun teollisuudessa nähtiin varovaisia merkkejä pohjan muodostumisesta, mutta kuluttaja- ja palveluluottamus pysyivät heikkoina. Inflaation hidastuminen antaa EKP:lle liikkumavaraa, mutta kasvunäkymä on edelleen hauras.

Kuukauden lopussa markkinoiden huomio siirtyi voimakkaasti geopolittisiin riskeihin. Yhdysvaltojen ja Israelin iskut Iraniin nostivat energiamaarkkinat keskiöön ja lisäsivät epävarmuutta. Öljyn hinta nousi nopeasti, mutta palautui osittain hintapiikistä. Hormuzinsalmen merkitys korostui, ja mahdolliset häiriöt globaalissa öljyvirrassa pysyvät keskeisenä riskinä. Tarjontaa pyrittiin tasapainottamaan OPEC+:n tuotannon lisäyksillä sekä spekulatiivilla strategisten varastojen vapauttamisesta.

Markkinareaktiot jäivät kuitenkin kokonaisuutena toistaiseksi melko maltillisiksi. Osakemarkkinoilla nähtiin rotaatiota, kun Yhdysvallat jäi jälkeen samalla kun Eurooppa ja kehittyvät markkinat olivat vahvempia. Teknologia sektorilla korkeat odotukset lisäsivät herkkyyttä pettymyksille. Korkomarkkinoilla pitkät korot laskivat ja riskiliisät kasvoivat, mikä heijasti varovaista riskinottoa.

Alexandrian varainhoitorahastoissa allokatio pidettiin ennallaan. Osakkeet olivat lievässä ylipainossa, erityisesti Euroopassa, Japanissa ja kehittyvillä markkinoilla, joissa arvostustasot ovat houkuttelevampia. Korkosijoituksissa painotettiin lyhyttä duraatiota, mikä tukee joustavuutta epävarmassa markkinaympäristössä.