

ALEXANDRIA KEHITTYVÄT MARKKINAT OSINKO

Rahaston perustiedot	
Nimi	Alexandria Kehittyvät Markkinat Osinko
Morningstar-tähtiluokitus	★★★
Tyyppi	UCITS-sijoitusrahasto
Kotimaa	Suomi
Rahaston aloituspäivä	27.6.2011
Salkunhoitaja	SEB
ISIN	FI4000024930
Rahaston koko, MEUR (31.7.2025)	5,8

Sijoitusten jakauma

Osakkeiden maantieteellinen jakauma	Osuus %
Kehittyvät markkinat	100,0

Rahaston 10 suurinta sijoitusta

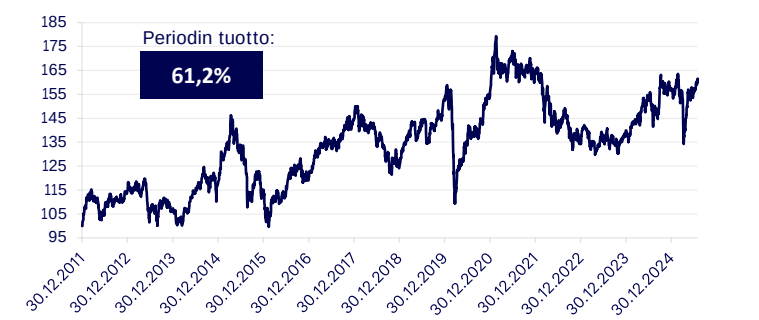
Arvopaperi	Osuus %
Polar Capital EM Stars I EUR Acc (perf)	17,5
JPM Greater China A (acc) USD	14,9
Seb Asienfond Ex Japan B USD	13,6
Hermes Global Emerging Markets F USD Acc	12,4
JPM Emerging Markets Small Cap A acc	11,2
SEB Emerging Markets Exposure Fund D EUR	9,8
iShares EM Dividend UCITS ETF EUR Dist	6,8
JPM Latin America Equity A (acc) USD	5,5
GS India Equity Portfolio I Acc EUR	5,0
Käteinen	3,4
YHTEENSÄ	100,0

Salkunhoitajan kommentti

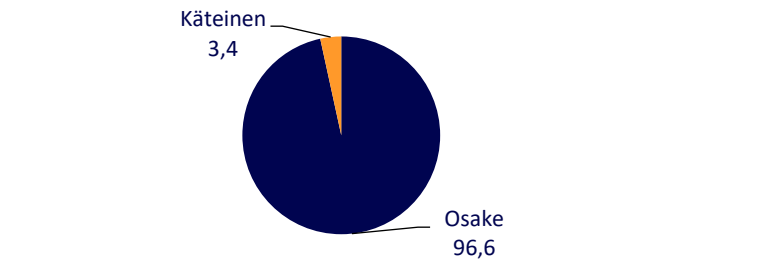
Heinäkuu oli sijoitusmarkkinoilla poikkeuksellisen vahva, erityisesti Yhdysvalloissa. S&P 500 -indeksi nousi noin 5 % euromääräisesti, saaden tukea useista positiivisista tekijöistä. USA:n talous kasvoi toisella vuosineljänneksellä 3 %, selvästi yli analyytikoiden ennusteiden. Yritysten tuloskausi yllätti myönteisesti, kun tulokset nousivat noin 10 % vuoden takaisesta, vahvistaen sijoittajien luottamusta markkinoiden kestävyYTEEN. Euroopassa kehitys oli selvästi maltillisempaa. Vientivetoisen Euroopan tuloskausi tuotti pettymyksen useilla sektoreilla, ja 40 % Stoxx 600 -indeksin yhtiöistä jäi tulosodotuksista. Erityisesti autosektori ja Kiinan markkinat viestivät heikkoudesta. Talouskasvu jäi toisella neljänneksellä vain 0,1 %:iin. EU:n ja Yhdysvaltojen välinen 15 % tullit sisältävä kauppasopimus toi hieman kaivattua ennustettavuutta ja vakautta, mutta tullit sekä heikentynyt ulkomainen kysyntä kuitenkin painavat erityisesti vientivetoisia sektoreita, kuten auto- ja valmistavaa teollisuutta.

Markkinatunnelmat heikkenivät elokuun alussa Yhdysvaltojen odotettua heikkomman työllisyyskehityksen seurauksena. Uusia työpaikkoja syntyi vain 73 000, ja aiempiin lukuihin tehdyt alaspain suuntautuneet tarkistukset laskivat alkuvuoden keskimääräisen kuukausikasvun vain 85 000:een. Tämä lisäsi makrotaloudellista epävarmuutta, vaikka toiveet Ukrainan ja Venäjän rauhanneuvottelujen etenemisestä sekä Yhdysvaltain keskuspankin mahdollisista koronlaskuista toivat markkinapelkoihin vastapainoa. Heikon työllisyysraportin jälkeen markkinat hinnoittelivat selvästi suurempaa todennäköisyyttä Fedin syyskuun ohjauskoron laskulle. Myös Yhdysvaltain kahden vuoden valtionlainan korko laski yli 29 korkopistettä heikon työllisyysraportin jälkeen, minkä lisäksi pitkät korot ovat jatkaneet laskuaan elokuun alkupuolella, heijastaen odotuksia rahapolitiikan kevenemisestä ja talouskasvun hidastumisesta. Dollarin heikkeneminen, globaali elvytys ja alhaisemmat arvostustasot tukevat Yhdysvaltojen ulkopuolisia ja kehittyviä markkinoita. Rahastossa ei ole tehty allokaatiomuutoksia.

Rahaston arvon kehitys (31.12.2011 - 31.7.2025)



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 rahastoanalyyysiin 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).

