

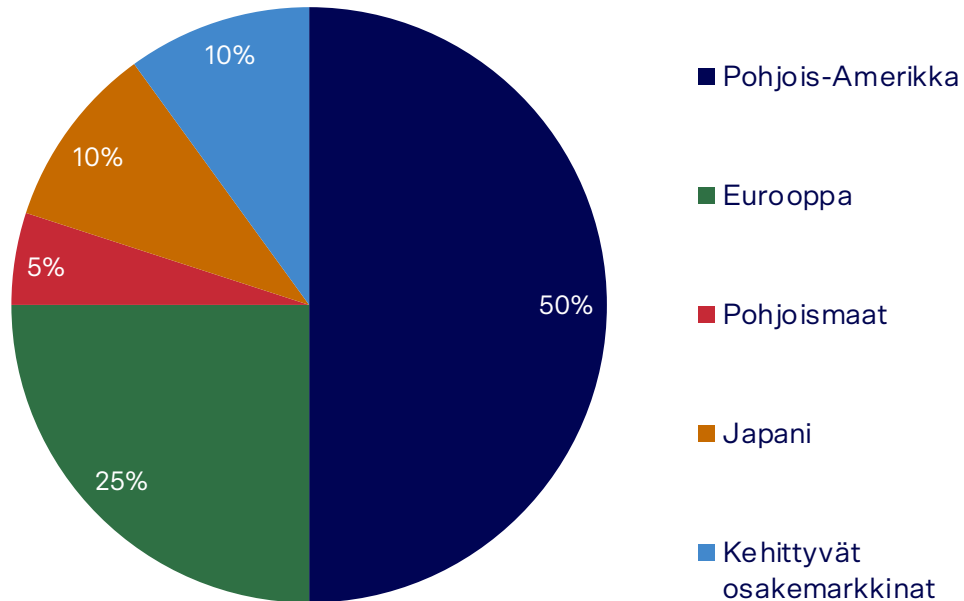
ALEXANDRIA

Alexandria Osakesalkku, syksy 2026

21.10.2026

Mikä on Alexandria Osakesalkku?

Maantieteellinen neutraaliallokaatio



Lähde: Alexandria, Bloomberg

*50 % Morningstar North America Large-Mid Cap NR EUR, 25 % Morningstar Developed Europe Target Market Exposure NR EUR, 10 % Morningstar Pacific Target Market Exposure NR EUR, 10 % Morningstar Emerging Markets Target Market Exposure NR EUR, 5 % Morningstar Nordic Target Market Exposure NR EUR

** Alexandrian arvio

Tuottotavoite kulujen jälkeen

6–8 %

Pitkän aikavälin tuotto-odotus vuodessa

Globaali hajautus

46 maata

Yli 2 700 yhtiötä. Perustuu vertailuindeksin koostumukseen*

Volatiliteetti (per 11.10.2026**)

12,8 %

Tuotonvaihtelu vuositasolla

Vertailuindeksin* toteutunut vuosituotto (per 11.10.2026**)

11,9 %

Toteutunut vuosituotto viimeisen 10 vuoden aikana

Laajasti globaaleille osakemarkkinoille sijoittava osakevarainhoitorahasto

- Sijoittaa kolmansien osapuolten rahasto-osuuksiin ja ETF:iin, jotka edelleen sijoittavat laajasti maailman osakemarkkinoille
- Sijoituksissa on laaja-alainen hajautus eri maantieteellisille alueille, sektoreille ja yhtiöihin
- Aktiivinen salkunhoito: sijoituskohdevalintaa ja salkun koostumusta päivitetään salkunhoidon näkemyksen mukaan

Perustietoja – Alexandria Osakesalkku

Salkunhoitaja	Alexandria Rahastoyhtiö Oy (Saastamoinen ja Tynys)
Merkintä	Jokaisena pankkipäivänä
Lunastus	Jokaisena pankkipäivänä
Minimisijoitus	100 € tai 100 €/kk
Merkintäpaikka	Alexandrian verkkosivuilla, konttorissa tai asiamiehen välityksellä
Merkintäpalkkio	1 % (kertasijoitus ja jatkuva kk-säästö)
Lunastuspalkkio	1 % (kertasijoitus ja jatkuva kk-säästö)
Tuottosidonnainen palkkio	Ei tuottosidonnaista palkkiota
Vuotuinen palkkio yhteensä	Juoksevat kulut 1,85 % (arvio), perustuu rahaston kiinteään hallinnointipalkkioon sekä rahaston kohderahastoista mahdollisesti maksamiin hallinnointipalkkioihin.
Suosittelun sijoitusaika	Vähintään 5 vuotta
Riski-tuottoprofiili	Riskiluokka 4 (asteikko 1-7, jossa 7 = korkein riski)



Marko Saastamoinen, KTM

Senior Salkunhoitaja, Alexandria Rahastoyhtiö 9/2025–
 Salkunhoitaja, WIP Asset Management 2024-2025
 Salkunhoitaja, EAB Group & Evli 2016-2023
 Salkunhoitaja, Handelsbanken Asset Management 2011-2016
 Sijoitusanalyttikko & Luottoanalyttikko, Handelsbanken 2001-2011
 Yritystutkija, Leonia Pankki 2000-2001



Lauri Tynys, KTM, CFA, FRM, CAIA

Senior Salkunhoitaja, Strategi, Alexandria Rahastoyhtiö 5/2026–
 Salkunhoitaja, OP Varainhoito 2018-2026
 Junior Salkunhoitaja, Ilmarinen 2018
 Strategi, Etera 2017
 Riskienhallintapäällikkö, Etera 2015-2016
 Riskianalyttikko, Etera 2011-2015

J.P.Morgan

SEB

DWS

BLACKROCK®

Amundi
Investment SolutionsTT
INTERNATIONALFidelity
INTERNATIONALROBECO
The Investment Engineers

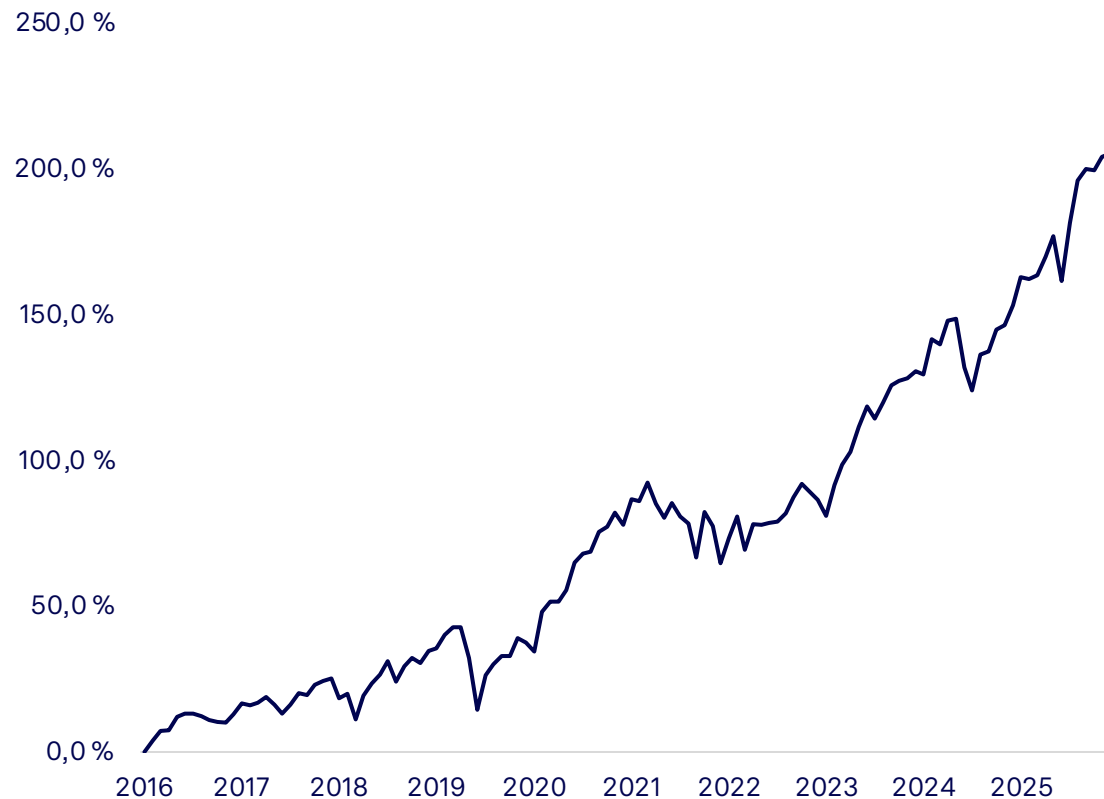
Storebrand

STATE STREET
INVESTMENT MANAGEMENT

UBS

Globaali osakesijoittaminen kasvattaa varallisuutta pitkällä aikavälillä

Rahaston vertailuindeksin pitkän aikavälin tuottokehitys



Lähde: Bloomberg

21.10.2026

Toteutunut vuosituotto

11,9 %

Toteutunut volatiliteetti

12,8 %

Paras 12 kk tuotto

44,2 %

Heikoin 12 kk tuotto

-12,0 %

- Globaalit osakemarkkinat ovat tuottaneet inflaation ylittävää, positiivista reaalityottoa pitkällä aikavälillä
- Yritysten tulokset ja osingot tyypillisesti kasvavat yli ajan
- Miksi sijoittaa globaalisti?
 - Sijoitukset hajautuvat eri maihin, talousalueille, toimialoille ja valuuttoihin
 - Yksittäisen markkinan, kuten Suomen, kehitys ei määritä koko salkun tuottoa
 - Sijoittaja pääsee mukaan maailman johtavien yritysten kasvuun

Globaali hajautus useisiin kasvun lähteisiin

Maantieteellinen alue	Vertailuindeksi	Paino	Yhtiöitä	Maita	Vuosituotto 10/2016-9/2026	Kuvaus
Pohjois-Amerikka	Morningstar North America Large-Mid Cap NR EUR	50 %	646	2	14,4 %	Maailman suurin ja innovatiivisin osakemarkkina. Teknologia- ja laatuyhtiöiden vahva asema.
Eurooppa	Morningstar Developed Europe Target Market Exposure NR EUR	25 %	348	16	9,3 %	Houkuttelevat arvostustasot. Vahva asema teollisuudessa, terveydenhuollossa, luksustuotteissa ja finanssialalla.
Tyynimeri	Morningstar Pacific Target Market Exposure NR EUR	10 %	266	5	8,6 %	Hajautushyötyä sekä altistuma maailman johtaviin teollisuus-, teknologia- ja kuluttajayhtiöihin.
Kehittyvät markkinat	Morningstar Emerging Markets Target Market Exposure NR EUR	10 %	1 459	23	8,9 %	Kasvava kulutus ja väestö. Pitkän aikavälin talouskasvupotentiaali. Positiivinen altistuma tekoälyinvestointeihin.
Pohjoismaat	Morningstar Nordic Target Market Exposure NR EUR	5 %	90	4	8,7 %	Laadukkaita yhtiöitä, jotka käyttävät pääomaa tehokkaasti. Korkea instituutioiden laatu.

Lähde: Morningstar, Bloomberg

Rahastossa hyödynnetään sekä indeksituotteita että aktiivisia rahastoja*

	Strategia	Tyyppi
Pohjois-Amerikka		
UBS Core MSCI USA UCITS ETF	Indeksi	ETF
SS SPDR S&P 500 Leaders UCITS ETF	Indeksi	ETF
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	Indeksi	ETF
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	Indeksi	ETF
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Indeksi	ETF
Storebrand USA	Indeksi	Sijoitusrahasto
Eurooppa		
Amundi Core Stoxx Europe 600 UCITS ETF	Indeksi	ETF
iShares STOXX Europe 600 UCITS ETF DE	Indeksi	ETF
Storebrand Europa	Indeksi	Sijoitusrahasto
JPMorgan Funds - Europe Equity Fund	Aktiivinen	Sijoitusrahasto
Pohjoismaat		
SEB Nordenfond	Aktiivinen	Sijoitusrahasto
Tyynimeri		
iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF	Indeksi	ETF
Storebrand Japan	Indeksi	Sijoitusrahasto
Fidelity Funds - Japan Value Fund	Aktiivinen	Sijoitusrahasto
Kehittyvät markkinat		
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	Indeksi	ETF
Storebrand Emerging Markets	Indeksi	Sijoitusrahasto
Robeco QI Emerging Markets 3D Active Equities	Aktiivinen	Sijoitusrahasto
TT Emerging Markets Equity Fund	Aktiivinen	Sijoitusrahasto

Lähde: Alexandria, Bloomberg

- Indeksituotteet ovat erittäin kulutehokkaita ratkaisuja
- Aktiiviset rahastot tuovat lisäarvoa vähemmän informaatiotehokkailla markkinoilla
- ETF:t mahdollistavat nopean reagoinnin haastavissa markkinakäänteissä

* Suunnitelma per 15.10.2026

Kolme syytä sijoittaa Alexandria Osakesalkkuun

01

**Globaali hajautus
yhdellä sijoituksella**

Pienentää yksittäisiin markkinoihin kohdistuvaa riskiä ja tarjoaa laajan hajautuksen eri alueille, toimialoille ja yhtiöihin

02

**Pitkän aikavälin
kasvupotentiaalia
maailman johtavista
yhtiöistä**

Salkun suurimmat sijoitukset kohdistuvat markkina-arvopainotuksen kautta maailman arvokkaimpiin ja usein laadukkaina pidettyihin pörssiyhtiöihin

03

**Pääsy maailman
parhaisiin
varainhoitajiin**

Kohderahastot valitaan avoimen arkkitehtuurin periaatteella maailman johtavien varainhoitajien joukosta kustannustehokkuus huomioiden

Rahaston sopivuus ja keskeiset riskit

Riski-tuottoprofiili



- Sopii sekä ammattimaisille että ei-ammattimaisille sijoittajille. Minimisijoitus on suhteellisen alhainen (100 €) ja rahasto on tuotteena läpinäkyvä.
- Sopii hyvinkin erilaisiin sijoitussalkkuihin tuomaan hajautushyötyä ja tuottopotentiaalia.
- Soveltuu keskeisten omaisuusluokkien (korko/kiinteistö/metsä/rahamarkkina) eri yhdistelmien rinnalle.
- Rahasto sopii korkeahkoa tuottoa hakeville sijoittajille, jotka ovat kiinnostuneita pitkäjänteisestä sijoittamisesta kansainvälisille osakemarkkinoille.
- Rahasto on tarkoitettu pitkäjänteiseen sijoittamiseen ja sen vuotuinen tuotto-odotus on kulujen jälkeen noin 6-8 %.
- Rahasto ei välttämättä sovellu sijoittajalle, joka suunnittelee luopuvansa osuuksistaan alle 5 vuoden kuluessa.

- **Osakemarkkinakehitykseen liittyvä riski** – osakemarkkinasidonnaisiin sijoituksiin liittyy aina merkittävä riski sijoitusten markkina-arvon muutoksista, mikä voi osaltaan vaikuttaa rahaston arvoon. Riskiin vaikuttavat osakemarkkinoiden yleinen kehitys, talouskehitys, kohdetoimialan kehitys sekä riski siitä, että rahaston noudattama sijoitusnäkemys epäonnistuu. Riskejä pyritään pienentämään valikoimalla sijoituskohteet huolellisesti ja hajauttamalla osakemarkkinasidonnaiset sijoitukset mahdollisuuksien mukaisesti rahastoihin tai useampaan kohde-etuuteen. Lisäksi pitkä sijoitusaika kasvattaa positiivisen tuoton todennäköisyyttä ja pienentää negatiivisen tuoton todennäköisyyttä.
- **Likviditeettiriski** – Rahaston likviditeettiriskillä tarkoitetaan tilannetta, jossa rahaston varoja ei saada realisoiduksi siinä ajassa, kun rahaston rahasto-osuudenomistajan tekemä rahasto-osuuksien lunastustoimeksianto tulisi toteuttaa taikka realisaation hinnoittelu ei olisi kohtuullinen.
- **Rahaston sisältämä omaisuusluokkariski** on sitä korkeampi, mitä enemmän sijoitukset on keskitetty tiettyihin omaisuuslajeihin, kuten osakesidonnaisiin sijoituskohteisiin tai korkosidonnaisiin sijoituksiin. Yksittäisiin omaisuuslajeihin sijoittavissa rahastoissa yksittäisen omaisuuslajin tulevaisuudennäkymien muutoksen vaikutus rahaston arvoon voi olla huomattava.
- **Vastapuoliriski** – arvopaperikaupan vastapuoli tai sijoitusvälineen liikkeeseenlaskija ei toimi sovittujen ehtojen mukaisesti.
- **Operatiivinen riski** – riski tappioista johtuen esimerkiksi puutteellisista järjestelmistä, inhimillisestä tekijästä tai ulkopuolisista syistä.
- **Valuutariski** – muihin kuin rahaston perusvaluutan (euro) määräisiin sijoituksiin liittyvä riski (mm. USD). Valuuttakurssien muutokset vaikuttavat muiden kuin perusvaluutan määräisten sijoitusten perusvaluutassa ilmoitettuun arvoon.

Rahaston maksuvalmiuden hoidon keinot

Lunastusrajoitus - Osuudenomistajien lunastusoikeutta rajoitetaan väliaikaisesti ja osittain, jolloin osuudenomistajat voivat lunastaa vain tietyn osan osuuksistaan. Mikäli annettujen lunastustoimeksiantojen nettomäärä lunastuspäivänä ylittää viisi prosenttia rahaston nettoarvosta (NAV), rahastoyhtiö voi päättää viiden prosentin ylittävän osan lunastustoimeksiantojen rajoittamisesta, jos se on rahaston osuudenomistajien edun mukaista. Lunastukset toteutetaan lunastustoimeksiantojen mukaisessa suhteessa. Päätös rajoittamisesta voidaan tehdä myös sen jälkeen, kun lunastustoimeksiannot on jätetty rahastoyhtiölle. Toteuttamatta jääneet lunastustoimeksiannot raukeavat.

Diluutiosuojamaksu - Rahaston muiden osuudenomistajien edun niin vaatiessa rahasto-osuudenomistajalta voidaan rahastoyhtiön hallituksen päätöksellä veloittaa diluutiosuojamaksu rahasto-osuuden merkinnän tai lunastuksen yhteydessä. Diluutiosuojamaksu maksetaan rahastolle ja sillä hyvitetään rahastolle liiketoimen koosta juontuvat likviditeettikustannukset ja varmistetaan, ettei muille rahasto-osuudenomistajille koidu kohtuuttomasti haittaa. Maksu voi olla enintään viisi (5) prosenttia merkintä- tai lunastustoimeksiannosta. Rahasto voi ottaa käyttöön diluutiosuojamaksun, jos jonakin tiettynä kaupankäyntipäivänä a) lunastustoimeksiantojen yhteenlaskettu määrä ylittää merkintätoimeksiantojen yhteenlasketun määrän, mikä tarkoittaa nettomääräisesti enemmän lunastuksia (nettolunastukset), tai b) merkintätoimeksiantojen yhteenlaskettu määrä ylittää lunastustoimeksiantojen yhteenlasketun määrän, mikä tarkoittaa nettomääräisesti enemmän merkintöjä (nettomerkinnät). Edellä mainituista tilanteista kohdassa a) diluutiosuojamaksu vähennetään lunastaville osuudenomistajille maksettavasta määrästä ja kohdassa b) diluutiosuojamaksu veloitetaan merkitsevilta osuudenomistajilta.

Apporttina tehtävät lunastukset - Rahastoyhtiö ja rahasto-osuudenomistaja voivat erityistapauksissa sopia, että rahasto-osuudet voidaan vaihtoehtoisesti lunastaa antamalla rahasto-osuudenomistajalle lunastushintaa vastaava määrä rahaston arvopapereita ja/tai rahamarkkinavälineitä taikka arvopapereita ja/tai rahamarkkinavälineitä ja käteistä. Apporttilunastusta voidaan käyttää ainoastaan rahaston ammattimaisten osuudenomistajien lunastustoimeksiantojen hoitamiseen.

Merkintöjen ja lunastusten keskeyttäminen - Poikkeuksellisissa tilanteissa sekä olosuhteissa ja osuudenomistajien edun sitä vaatiessa rahastoyhtiö voi väliaikaisesti keskeyttää rahasto-osuuksien merkinnät ja lunastukset. Mikäli Rahastoyhtiö väliaikaisesti keskeyttää rahasto-osuuksien lunastukset, keskeyttää se samaksi ajaksi myös rahasto-osuuksien merkinnät. Rahastoyhtiö voi kuitenkin keskeyttää Rahaston rahasto-osuuksien merkinnät ilman, että Rahastoon kohdistuvia lunastustoimeksiantoja keskeytetään.

Alexandriasta

Vuonna 1996 perustettu Alexandria on 30 vuoden aikana kasvanut yhdeksi Suomen suurimmista sijoituspalveluyhtiöistä. Tehtävänämmme on auttaa suomalaisia kasvattamaan varallisuuttaan ja elämään rikkaampaa elämää. Alexandria palvelee yli 36 000 asiakastaan 30 paikkakunnalla yli 200 sijoitusalan asiantuntijan voimin. Konsernin muodostavat Alexandria Group Oyj, Alexandria Rahastoyhtiö Oy, Alexandria Markets Oy, Alexandria Yritysrahoitus Oy, Premium Advisors Oy sekä Luxor Investment Management Oy. Yhtiön osake on listattu First North -markkinapaikalla kaupankäyntitunnuksella ALEX.

VASTUUNRAJOITUS

Tämän materiaalin on laatinut Alexandria -konserni ("Alexandria"). Esitetyn tiedon oikeellisuutta ei voida taata, ja tieto voi olla virheellistä, epätäydellistä tai vanhentunutta. Alexandria voi päivittää tai korjata milloin tahansa materiaalissa annettuja tietoja ilman erillistä ilmoitusta. Alexandria ja sen palveluksessa olevat työntekijät ja sen nimissä toimivat sidonnaisasiamiehet ja vakuutusasiamiehet eivät vastaa materiaalin sisällöstä ja materiaalissa mahdollisesti olevista virheistä tai puutteista millään tavoin.

Tässä materiaalissa esitetyt tiedot ovat luonteeltaan informatiivisia eikä niitä tule pitää sijoitussuosituksena, kehotuksena liiketoimien toteuttamiseen, tarjouksena, sijoitusneuvontana eikä materiaalin sisältö luo perustaa millekään sopimukselle tai sitoumukselle. Esitetyn tiedot eivät liity kenenkään yksittäisen vastaanottajan sijoitustavoitteisiin, taloudelliseen tilanteeseen, sijoituskokemukseen tai erityistarpeisiin. Asiakas vastaa aina itse omien sijoituspäätöstensä taloudellisesta tuloksesta. Ennen sijoituspäätöksen tekemistä asiakkaan tulee huolellisesti perehtyä kaikkiin tuotekohtaisiin materiaaleihin sekä tarvittaessa hankkia kulloiseenkin tilanteeseen soveltuvia asiantuntijaneuvoja oikeudellisista, verotuksellisista, taloudellisista sekä muista mahdollisista seurouksista. Sijoitustoimintaan liittyy aina taloudellinen riski eikä historiallinen kehitys ole tae tulevasta. Sijoitusten arvo voi nousta tai laskea ja sijoittaja voi menettää osan tai kaikki sijoittamistaan varoista. Verokohtelu määräytyy kunkin asiakkaan yksilöllisten olosuhteiden mukaan, verotuskäytännöt voivat muuttua ja ne noudattavat aina kulloinkin voimassa olevaa verolainsäädäntöä.

Tämä materiaali ei ole sijoitustutkimus, eikä materiaaliin siten sovelleta sijoitustutkimuksen riippumattomuutta koskevia säännöksiä ja tähän sääntelyyn liittyviä kaupankäyntirajoituksia. Alexandrian analyytikot voivat saada tulospalkkioita, jotka perustuvat Alexandrian tai jonkun sen yksikön tai liiketoiminta-alueen yhteenlaskettuun tulokseen. Analyytikoiden palkka ei ole suoraan riippuvainen yksittäisistä Alexandria-konserniin kuuluvien yritysten hoitamista toimeksiannoista.

Tämä materiaali on tuotettu yksityiseen käyttöön ja sen kopioiminen, levittäminen tai luovuttaminen kolmannelle ilman Alexandrian kirjallista lupaa ei ole sallittua. Useissa maissa rahoitusvälineiden tarjoamiseen, myyntiin ja markkinointiin liittyy lakisääteisiä rajoituksia ja materiaalin jakaminen tai julkaiseminen saattaisi rikkoa näitä lakisääteisiä rajoituksia. Alexandria ei vastaa siitä, että materiaalia käytetään tavalla, joka rikkoo jakelukieltä tai kopioidaan, levitetään tai luovutetaan näiden sääntöjen vastaisesti.

Alexandria-konsernin muodostavat emoyhtiö Alexandria Group Oyj (y-tunnus 1063450-9) sekä tytäryhtiöt Alexandria Rahastoyhtiö Oy (y-tunnus 1603936-4), Alexandria Markets Oy (y-tunnus 2510307-3), Alexandria Yritysrahoitus Oy (y-tunnus 2871844-4), Premium Advisors Oy (y-tunnus 2392722-0) ja Luxor Investment Management Oy (y-tunnus 3481682-5). Sijoituspalveluita tarjoaa Alexandria Group Oyj. Rahastoihin liittyviä palveluita ja tuotteita tarjoaa Alexandria Rahastoyhtiö Oy. Alexandrian sidonnaisasiamiehet on merkitty Finanssivalvonnan ylläpitämään sidonnaisasiamiesrekisteriin ja vakuutusasiamiehet on merkitty Finanssivalvonnan ylläpitämään vakuutusedustajarekisteriin. Lisätietoa Alexandria-konsernista ja tarjottavista palveluista löytyy Alexandrian verkkosivulta www.alexandria.fi.

INDEKSIN VASTUUNRAJOITUS

The Morningstar Indexes are the exclusive property of Morningstar, Inc. and/or its affiliates and subsidiaries. Morningstar, Inc., its affiliates and subsidiaries, its direct and indirect information providers and any other third party involved in, or related to, compiling, disseminating, computing or creating any Morningstar Index (collectively, “Morningstar Parties”) do not guarantee the accuracy, completeness and/or timeliness of the Morningstar Indexes or any data included therein and shall have no liability for any errors, omissions, or interruptions therein. None of the Morningstar Parties make any representation or warranty, express or implied, as to the results to be obtained from the use of the Morningstar Indexes or any data included therein.