

ALEXANDRIA TASAPAINOINEN

Rahaston perustiedot

Nimi	Alexandria Tasapainoinen
Morningstar-tähtiluokitus (28.2.2026)	★★★
Tyyppi	UCITS-sijoitusrahasto
Kotimaa	Suomi
Rahaston aloituspäivä	11.4.2011
Salkunhoitaja	SEB
ISIN	FI4000020664
Rahaston koko, MEUR (28.2.2026)	275,9

Rahaston arvon kehitys (31.12.2011 - 28.2.2026)



Sijoitusten jakauma

Osakkeiden maantieteellinen jakauma	Osuus %
Pohjois-Amerikka	39,0
Eurooppa	20,0
Suomi	18,2
Kehittyvät markkinat	13,6
Globaali	5,1
Japani	4,0
YHTEENSÄ	100,0

Korkosijoitusten jakauma	Osuus %
Valtionlainat	41,2
Investment Grade	31,8
Rahamarkkina	18,6
Kehittyvät markkinat	3,1
High Yield	5,4
YHTEENSÄ	100,0

Rahaston 10 suurinta sijoitusta

Arvopaperi	Osuus %
SEB Euro Bond Fund IC B-Class FIN	13,7
SEB Fund 5 - SEB Corporate Bond Fund EUR	10,5
SEB USA Exposure F	8,8
SEB Fund 1 SEB US Focus Core Fund ZC USD	8,6
SEB Europe Equity Fund IC Acc. EUR	6,4
SEB Euro Short Rate Fund IC-Class FIN	6,1
SEB Finland Small Cap Fund IC	5,9
SEB Finland Optimized Exposure Fund IC	5,6
SEB Emerging Markets Exposure Fund D EUR	4,8
Hermes US SMID Equity F EUR Acc	4,0
YHTEENSÄ	74,4

Salkunhoitajan kommentti

Geopolitiikka ja energian hinta nousivat maaliskuun alussa markkinoiden keskiön 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 globaalinen 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 korkonäkymän suhteen.

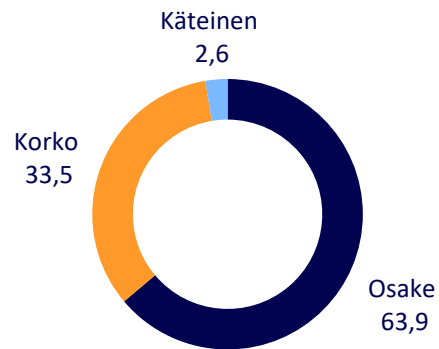
Euroalueella kehitys oli kaksijakoista, kun teollisuudessa nähtiin varovaisia merkkejä pohjan muodostumisesta, mutta kuluttaja- ja palveluluottamus pysyivät heikkoina. Inflaation hidastuminen antaa EKP:lle liikkumavaraa, mutta kasvunäkymä on edelleen hauras.

Kuukauden lopussa markkinoiden huomio siirtyi voimakkaasti geopolittisiin riskeihin. Yhdysvaltojen ja Israelin iskut Iraniin nostivat energiamaarkkinat keskiön 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 jälkeensä samalla kun Eurooppa ja kehittyvät markkinat olivat vahvempia. Teknologisektorilla korkeat odotukset lisäsivät herkkyyttä pettymyksille. Korkomarkkinoilla pitkät korot laskivat ja riskiliset kasvoivat, mikä heijasti varovaisista riskinottoa.

Alexandrian varainhoitorahastoissa allokaatio 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.

Omaisuuksien jakauma (%)



Rahaston sijoituspolitiikka

Sijoitusrahasto Alexandria Tasapainoinen on yhdistelmärahasto, joka sijoittaa varansa pääsääntöisesti toisten kotimaisten ja ulkomaisten maailmanlaajuisesti osakkeisiin ja korkoinstrumentteihin sijoittavien sijoitusrahastojen rahasto-osuuksiin ja yhteissijoitusyriyten osuuksiin.

Rahaston tavoitteena on pitkällä aikavälillä pääoman arvon nousu hyvin hajautetulla riskitasolla. Tavoitteeseen pyritään aktiivisella salkunhoidolla ja rahastoalinnalla, 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 4 vuotta).

Riski-tuottoprofiili

