

ALEXANDRIA LYHYT KORKO

Rahaston perustiedot

Nimi	Alexandria Lyhyt Korko
Tyyppi	UCITS-sijoitusrahasto
Kotimaa	Suomi
Rahaston aloituspäivä	1.6.2023
Salkunhoitaja	UB / Alexandria Rahastoyhtiö
ISIN	FI4000556204
Minimimerkintä	1 000 €
Merkintäpalkkio	0 %
Lunastuspalkkio	0 %
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a. *)	0,13 %
Modifioitu duraatio (30.6.2026)	0,60
Juokseva tuotto (30.6.2026)	2,70 %
Rahaston koko, MEUR (30.6.2026)	24,2

*) Lisäksi rahasto maksaa sijoituskohteena olevista rahasto-osuuksista perityt hallinnointi- ja säilytyspalkkiot.

Sijoitusten maajakauma (31.5.2026)

Luokka	Osuus %
Ruotsi	21,8
Suomi	17,2
Yhdysvallat	15,2
Ranska	13,7
Tanska	13,5
Saksa	5,5
Muut	13,1
YHTEENSÄ	100,00

Rahaston 10 suurinta sijoitusta (31.5.2026)

Arvopaperi	Osuus %
Elis SA 24.5.2027	2,2
Telenor ASA 31.5.2026	2,2
Atlas Copco AB 30.8.2026	2,2
Novo Nordisk Finance B.V 20.11.2027	2,2
Schneider Electric SE 21.6.2027	2,2
Avinor AS 9.2.2027	2,2
Elisa Oyj 15.9.2027	2,1
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 8.2.2027	2,0
JAB Holdings 25.6.2026	1,9
Assa Abloy AB 13.9.2026	1,8
YHTEENSÄ	21,0

Salkunhoitajan kommentti (kehitys 1.4.2026 - 30.6.2026)

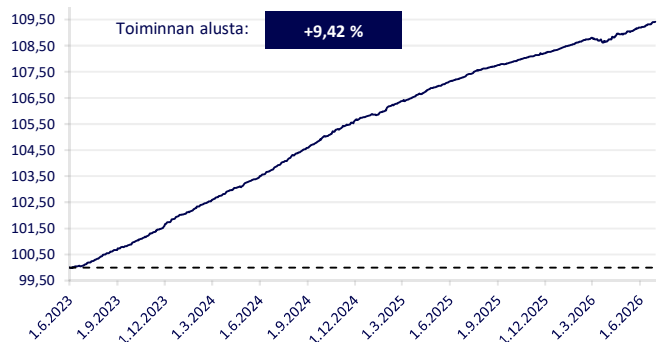
Alexandria Lyhyt Korko Sijoitusrahasto tuotti vuoden toisen neljänneksen aikana 0,66 % ja rahaston arvonvaihtelu on pysynyt edelleen matalana. Rahaston juokseva tuotto on 2,5 % ja korkoriskiä mittaava modifioitu duraatio alhainen, noin 0,6. Lyhyiden korkojen nousu jatkui huhti-kesäkuussa ja tällä on nostava vaikutus rahaston tuotto-odotukseen.

Huhtikuussa markkinoiden optimismi Hormuzinsalmen tilanteen normalisoitumisesta hiipui USA:n ja Iranin neuvottelujen edetessä hitaasti. Öljyn hinta heilahteli voimakkaasti, ja sekä EKP että Fed pitivät korot ennallaan, vaikka markkinat odottivat lisäkiristyksiä. Powellin jatko Fedin johtokunnassa tuki käsitystä rahapolitiikan pysymisestä kireänä.

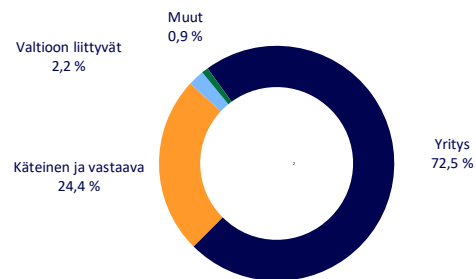
Toukokuussa huomio keskittyi edelleen inflaatioon ja USA:n sekä Iranin neuvotteluihin. Merkit osapuolten lähentymisestä laskivat energian hintoja, mutta USA:n inflaatio ylitti odotukset. Euroalueella inflaatio oli odotettua matalampaa.

Kesäkuussa USA ja Iran solmivat rauhansopimuksen, mikä laski korkoja ja riskilisiä. Fedin uusi pääjohtaja Kevin Warsh korosti hintavakautta, eikä korkean pohjainflaation vuoksi nopeita koronmuutoksia odoteta. EKP nosti ohjauskorkoa 25 korkopisteellä, euroalueen inflaatio hidastui 2,8 prosenttiin, ja markkinat odottavat vielä 1–2 koronnostoa.

Rahaston arvon kehitys (1.6.2023 - 30.6.2026)



Rahaston korkoluokkajakauma (31.5.2026)



Rahaston sijoituspolitiikka

Alexandria Lyhyt Korko Sijoitusrahasto on sijoitusrahastolain mukainen syöttörahasto, jonka varoista vähintään 85 % on jatkuvasti sijoitettu UB Lyhyt Korko Sijoitusrahastoon. Tämän kohderahaston varat sijoitetaan pääasiassa eurooppalaisten yritysten liikkeeseen laskemiin joukkolainoihin, yritystodistuksiin ja korkositoumuksiin, joiden jäljellä oleva laina-aika on alle kaksi vuotta.

Rahaston tuottotavoite on saavuttaa matalalla riskitasolla kulujen jälkeen 2-3 %:n vuotuinen tuotto. Rahasto on tarkoitettu lyhytaikaiseen sijoittamiseen ja sijoitushorisontin tulee olla vähintään 1 vuosi.

Riski-tuottoprofiili

