

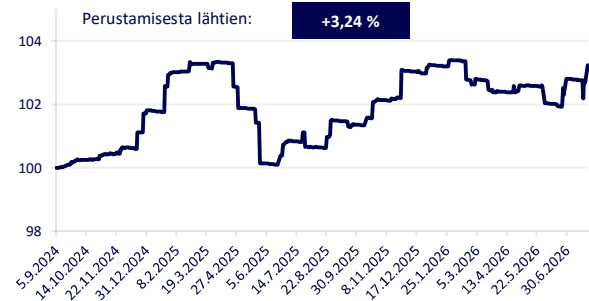
ALEXANDRIA PÄÄOMASIOITUKSET ERIKOISSIOITUSRAHASTO

Rahaston perustiedot

Nimi	Alexandria Pääomasijoitukset
Tyyppi	Erikoissijoitusrahasto
Kotimaa	Suomi
Rahaston aloituspäivä	5.9.2024
Salkunhoitaja	Tynys, Hietala
ISIN	FI4000426044
Minimimerkintä	10 000 €
Merkintäpalkkio	2 %
Lunastuspalkkio	0-3 % (pitoajan mukaan)
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio p.a. *)	1,00 %
Rahaston koko, MEUR (27.7.2026)	27,1

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

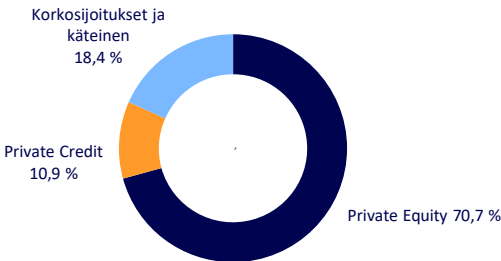
Rahaston arvon kehitys (5.9.2024 - 27.7.2026)



Sijoitusten jakauma

Luokka	Osuus %
Private Equity	70,7
Private Credit	10,9
Korkosijoitukset ja käteinen	18,4
YHTEENSÄ	100,0

Sijoitusten jakauma



Suurimmat sijoitukset

Arvopaperi	Osuus %
Partners Group Global Value	41,9
Schroders Capital Semi-Liquid Glb Priv Equity	28,2
Blackstone Private Equity Strategies Fund	11,7
Alexandria Lyhyt Korko Sijoitusrahasto	7,7
Morgan Stanley European Private Income Fund FI	6,9
YHTEENSÄ	96,3

Rahaston sijoituspolitiikka

Alexandria Pääomasijoitukset Erikoissijoitusrahasto sijoittaa varansa pääasiassa maailmanlaajuisesti oman (private equity) ja vieraan pääoman (private debt) ehtoisia pääomasijoituksia tekeviin vaihtoehtorahastoihin. Rahaston sijoituskohteet allokoivat varansa pääasiassa noteeraamattomien yhtiöiden osakkeisiin ja lainoihin. Rahaston tarkoituksena on tarjota sijoittajille vaihtoehtorahastoista koostuva kansainvälisesti hajautettu sijoitussalkku.

Riski-tuottoprofiili



Salkunhoitajan kommentti (kehitys 1.4.2026 - 30.6.2026)

Tarkastelukaudella (1.4.2026-30.6.2026) rahaston toteutunut tuotto oli positiivinen (0,80 %). Eri kohderahastojen tuottokehitys oli vaihtelevaa. Blackstonen rahaston tuotot olivat selkein positiivinen ajuri mm. tekoäly-yhtiö Anthropicin kehityksen ajamana. Kohderahastojen tuoreimmat tiedot kehityksestä ovat per toukokuun 2026 loppu, sillä kesäkuun osalta odotellaan vielä tätä kirjoittaessa sijoituskohteiden tilinpäätöstietoja.

Pääomasijoitusmarkkinoilla kansainvälisesti vuoden 2025 jälkipuoliskolla yrityskauppojen kauppahinnat olivat nousussa erityisesti Yhdysvaltojen sääntelyn vähentämistoimenpiteiden ja paranevien rahoitusolosuhteiden ajamina. Odotuksissa onkin, että paranevat olosuhteet tukevat toiminnan vähittäistä normalisoitumista. Schrodersin Q1 raportin mukaan pienten ja keskisuurien yhtiöiden yrityskaupat ovat tuottaneet keskimääräistä vahvempia pitkän aikavälin tuottoja yksityis- ja julkisilla markkinoilla, ja positiivinen kehitys on jatkunut vuodesta 2021 lähtien, mitä ovat vauhdittaneet alhaisemmat sisäänostokertoimet ja suurempi mahdollisuus luoda operatiivista arvoa. Erityisesti salkkumme toiseksi suurin sijoitus (Schroders Global Private Equity Fund) on keskittynyt ko. yhtiöihin.

Maaliskuussa rahaston suurimman kohdesijoituksen eli Partners Group Global Value -rahaston arvo laski 0,4 % tiettyjen rahaston listattujen sijoitusten negatiivisen kehityksen ajamana. Huhtikuussa Partners Groupin arvo laski 1,2 % erityisesti sen takia, että dollari heikentyi suhteessa euroon sekä tiettyjen listaamattomien sijoitusten arvostusten laskiessa. Toukokuussa Partners Groupin rahaston arvo laski 0,5 %.

Maaliskuussa 2026 rahaston toiseksi suurimman sijoituksen (Schroders Global Private Equity Fund -rahasto) arvo nousi 0,6 %. Huhtikuussa rahaston arvo laski -0,1 %. Toukokuussa 2026 rahaston tuotto oli selvästi positiivinen, 1,9 %.

Blackstone Private Equity Strategies Fund SICAV-rahasto tuotti maaliskuussa +3,5 % useiden rahaston sijoitusten positiivisen kehityksen ajamana. Huhtikuun tuotto rahastolla oli lievästi negatiivinen ollen n. -0,5 %, kun taas toukokuussa tuotto yllätti selvästi positiivisena (+4,6 %) erityisesti rahaston tekoäly-yhtiö Anthropic -sijoituksen ansiosta. Morgan Stanley'n private credit -rahasto tuotti välillä maaliskuu-toukokuu 2026 yhteensä 2,4 %.