

# Alexandria varainhoitorahastot

Rikasta elämää



ALEXANDRIA

2025

# Mitä Alexandrian varainhoitorahastot ovat?



REFINITIV LIPPER  
FUND AWARDS

Alexandrian kansainvälisesti palkituilla varainhoitorahastoilla teet vaivattomasti yhdellä sijoituksella kokonaisratkaisun säästämiseen ja sijoittamiseen. Riittää, että oma sijoitushorisonttisi, riskinsietokykyysi ja tuottotavoitteesi ovat tiedossa – ammattitaitoiset ja kokeneet salkunhoitajat hoitavat loput. Varainhoitorahastoihimme voit säästää joko kuukausittain tai sijoittaa myös suurempia summia kerralla. Varat hajautetaan rahastossa tehokkaasti niin maantieteelli-

sesti kuin eri omaisuusluokkien välillä, mikä pienentää riskiä esimerkiksi suoriin yksittäisiin osakesijoituksiin verrattuna.

Alexandrian varainhoitorahastot sijoittavat varansa kansainvälisesti sekä osake- että korkomarkkinoille. Mitä korkeampi on valitsemasi varainhoitorahaston osakepaino, sitä enemmän kasvaa myös riskitasosi, mutta samalla myös mahdollisuutesi tuottoon.

## Riski ja tuotto-odotus



## Maltillinen, Tasapainoinen, Tuottohakuinen ja Maailma Osake

Alexandrian neljä varainhoitorahastoa ovat toimineet menestyksekkäästi jo vuodesta 2011. Niistä kolme on yhdistelmärahastoja, joissa yhdistellään osake- ja korkopohjaisia ratkaisuja.

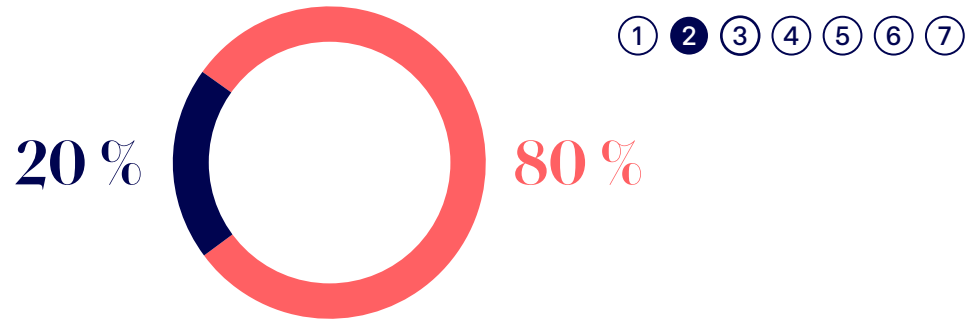
Varovaiselle sijoittajalle on tarjolla **Alexandria Maltillinen**, tasapainoista varainhoitosalkkua tavoittelevalle **Alexandria Tasapainoinen** ja rohkeamman sijoittajan valinta on tyypillisesti **Alexandria Tuottohakuinen**. Yhdistelmärahastojen lisäksi valikoimasta löytyy myös osakerahasto **Alexandria Maailma Osake**, joka nimensä mukaisesti hajauttaa varat maailmanlaajuisesti osakemarkkinoille. Rahasto tarjoaa korkeinta tuotto-odotusta, mutta vaatii sijoittajalta samalla pidempää sijoitushorisonttia ja korkeampaa riskinsietokykyä.

Kaikki Alexandrian varainhoitorahastot ovat luonteeltaan rahastojen rahastoja, eli ne sijoittavat varansa

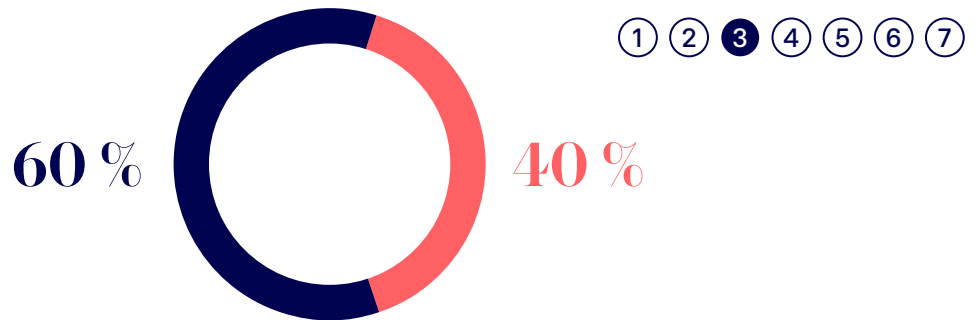
muihin rahastoihin salkunhoidon kulloisenkin markkina- ja allokaationäkemyksen mukaan. Rahastojen sijoitusfilosofia perustuu nk. multimanager-konseptiin, jossa korostuu kattava rahastotutkimus, vahva hajautusosaaminen ja huolellinen yhteistyökumppaneiden valinta parhaiden salkunhoitajien joukosta. Sijoitustoiminnassa ovat käytössä kustannustehokkaat ja rajoitetun sisäänpääsyn instituutio-osuussarjat. Salkunhoitajat hoitavat valitsemasi rahaston varoja ammattitaitoisesti sen sijoituspolitiikan ja -rajoitusten mukaisesti ja reagoivat tarvittaessa markkinoiden ja sijoituskohteiden tulevaisuudennäkymissä tapahtuviin muutoksiin. Puolestasi huolehditaan jatkuvasti, että rahaston tuotto-odotus ja riskitaso säilyvät, jotta omat säästö- tai sijoitustavoitteesi olisivat parhaiten saavutettavissa

# Rahastojen omaisuusluokkajakaumat normaalitilanteessa ja riski-tuottoprofiilit

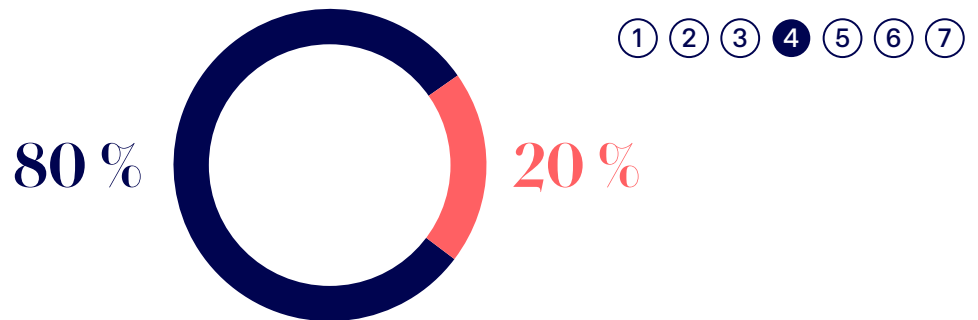
## Maltillinen



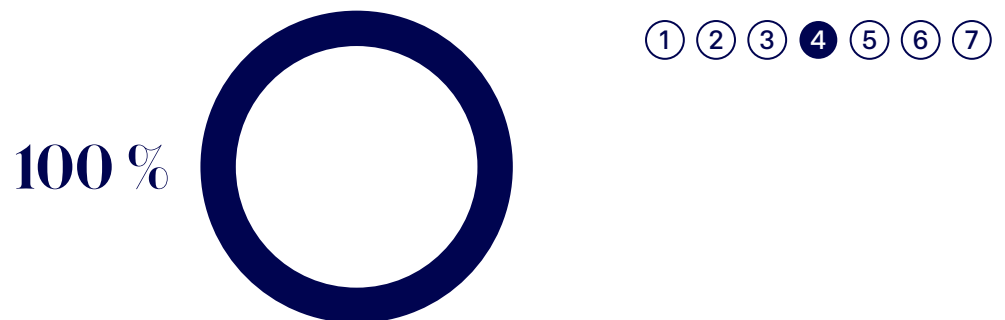
## Tasapainoinen



## Tuottohakuinen



## Maailma Osake



Osakkeet Korot

← ..... →  
Pienempi riski Tyypillisesti pienemmät tuotot  
Suurempi riski Tyypillisesti suuremmat tuotot

# Miksi sijoittaa Alexandrian varainhoitorahastoon?



## Historiallinen ja palkittu menestys

Varainhoitorahastoillamme kilpailukykyinen riski-tuottohistoria toiminnan alusta lähtien



## Ammattimainen hoito

Ammattilaiset huolehtivat sijoituksistasi valitsemallasi riskitasolla, sijoitustoiminnassa käytössä kustannustehokkaat instituutio-sarjat



## Kansainvälinen hajautus

Tehokas kansainvälinen omaisuusluokkahajautus yhdellä sijoituksella



## Varainhoitajahajautus

Laaja varainhoitajahajautus – valittuina parhaita salkunhoitajia globaalisti



## Helppo realisoida

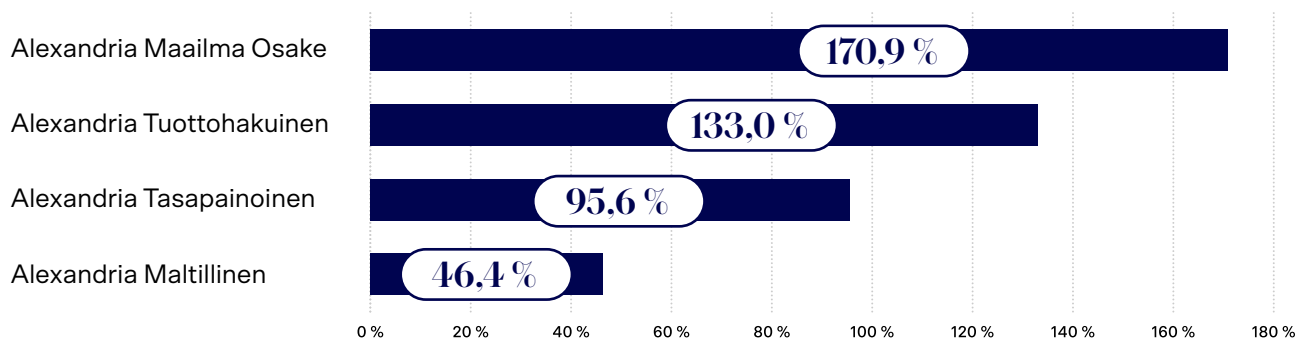
Varainhoitorahastoja voit ostaa ja myydä milloin vain



## Valmis salkkuratkaisu

Vaivaton kokonaisratkaisu yhdellä sijoituksella

## Varainhoitorahastojen toteutunut tuotto alusta lähtien



Lähde: Alexandria, Bloomberg (ajanjaksolta 3/2011 – 1/2025). Historiallinen tuotto ei ole tae tulevasta kehityksestä.

# Mikä varainhoitorahasto on Sinulle sopivin?

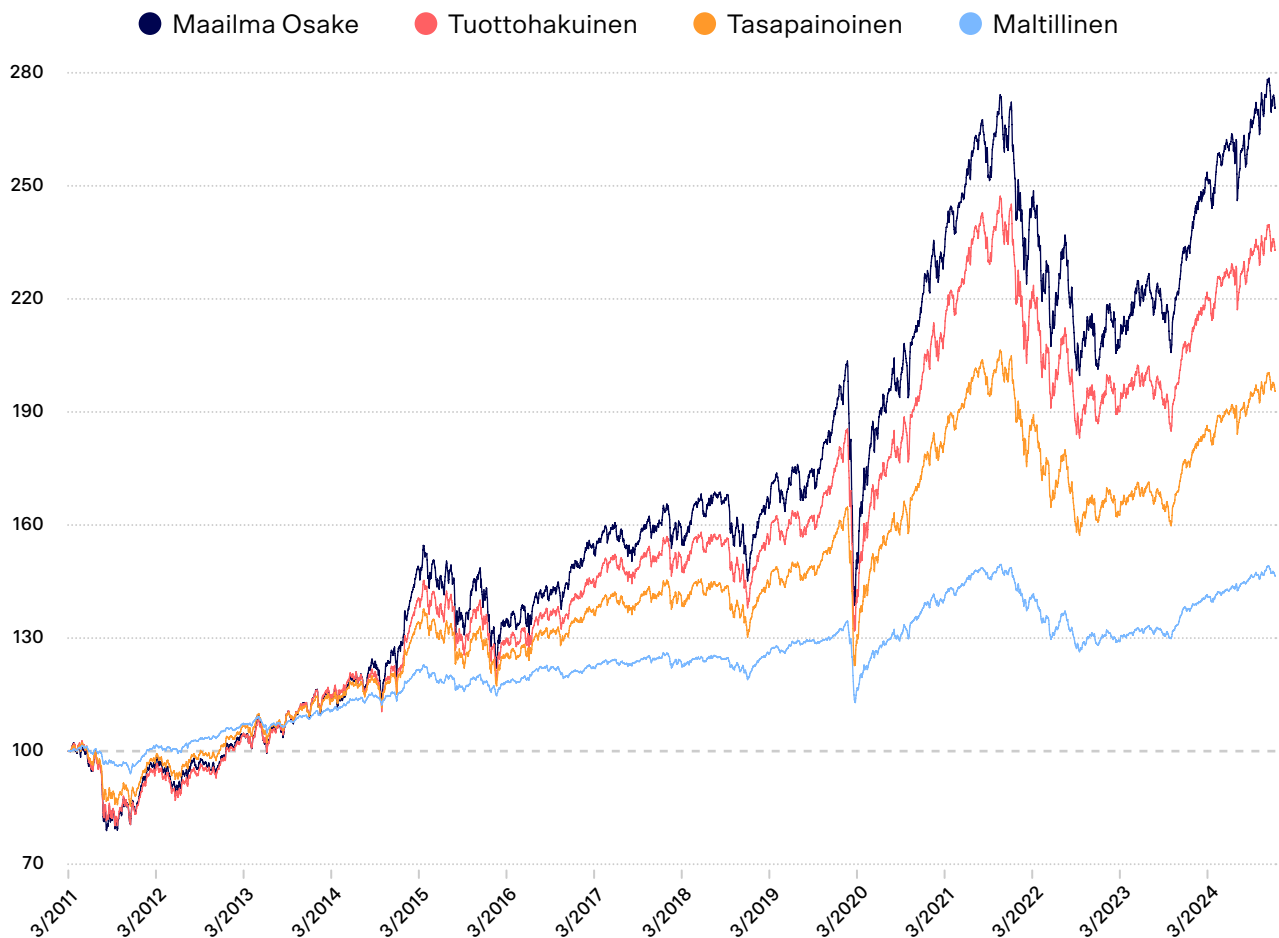
**Alexandria Maltillinen** sopii varovaiselle, maltillista tuottoa ja inflaatiosuojaa tavoittelevalle sijoittajalle. Normaalitylanteessa rahaston varoista 20 % sijoitetaan osakesijoituksiin ja 80 % korkosijoituksiin. Osakesijoitusten osuus rahaston varoista voi vaihdella 0-40 %:n välillä riippuen kulloisestakin markkinatilanteesta.

**Alexandria Tasapainoinen** sopii kohtuullista tuottoa ja ostovoiman karttumista pitkällä aikavälillä tavoittelevalle sijoittajalle. Normaalitylanteessa rahaston varoista 60 % sijoitetaan osakesijoituksiin ja 40 % korkosijoituksiin. Osakesijoitusten osuus rahaston varoista voi vaihdella 20-80 %:n välillä riippuen kulloisestakin markkinatilanteesta.

**Alexandria Tuottohakuinen** sopii korkeahkoa tuottoa pitkällä aikavälillä tavoittelevalle, mutta vastapainona hieman korkeampaa riskiä sietävälle sijoittajalle. Normaalitylanteessa rahaston varoista 80 % sijoitetaan osakesijoituksiin ja 20 % korkosijoituksiin. Osakesijoitusten osuus rahaston varoista voi vaihdella 60-100 %:n välillä riippuen kulloisestakin markkinatilanteesta.

**Alexandria Maailma Osake** sopii rohkealle, riskiä kestäväälle ja korkeaa tuottoa pitkällä aikavälillä tavoittelevalle sijoittajalle. Normaalitylanteessa rahaston varoista 100 % hajautetaan kansainvälisesti ja laajasti toimialoittain osakesijoituksiin ja vain joissakin poikkeustilanteissa korkosijoituksiin.

## Valittu riskitaso ohjaa tuottokehitystä



Lähde: Alexandria, Bloomberg (ajanjaksolta 3/2011 – 1/2025). Historiallinen tuotto ei ole tae tulevasta kehityksestä.

# Rahastojen tiedot

Rahastoja hallinnoi:	Alexandria Rahastoyhtiö Oy
Salkunhoitaja:	SEB
Merkintä:	Vuoden jokaisena pankkipäivänä
Lunastus:	Vuoden jokaisena pankkipäivänä
Minimisijoitus:	1 000 € tai 100 €/kk
Merkintäpaikka:	Lähimmässä Alexandrian konttorissa tai Alexandrian asiamiehen välityksellä
Merkintäpalkkio:	1 % (kertasijoitus ja jatkuva kk-säästö)
Lunastuspalkkio:	1 % (kertasijoitus ja jatkuva kk-säästö)
Vaihtopalkkio:	0 % (vaihdettaessa toiseen Alexandrian hallinnoimaan rahastoon)
Tuottosidonnainen palkkio:	Ei tuottosidonnaisia palkkioita
Vuotuinen palkkio yhteensä:	Juoksevat kulut (arvio): Alexandria Maltillinen: 1,02 % Alexandria Tasapainoinen: 1,89 % Alexandria Tuottohakuinen: 1,93 % Alexandria Maailma Osake: 1,95 % <small>Juoksevat kulut on rahastojen tunnusluku, joka kertoo, kuinka monta prosenttia rahaston pääomasta veloitetaan kokonaiskulujen kattamiseksi. Vuosittaiset juoksevat kulut sisältävät hallinnointi- ja säilytysyhteisölle maksettavan palkkion sekä sijoituskohteena olevien rahastojen palkkiot. Juoksevat kulut eivät sisällä rahaston maksamia kaupankäyntikuluja. Juoksevat kulut veloitetaan rahastosta. Lisätietoja kuluista löytyy rahastoesitteestä, joka on saatavissa osoitteesta <a href="http://www.alexandria.fi/rahastot">www.alexandria.fi/rahastot</a>.</small>
Suosittelusijoitusajaksi:	Alexandria Maltillinen: vähintään 3 vuotta Alexandria Tasapainoinen: vähintään 4 vuotta Alexandria Tuottohakuinen: vähintään 5 vuotta Alexandria Maailma Osake: vähintään 6 vuotta

## Dokumentit

Alexandrian varainhoitorahastojen säännöt, rahastoesite ja avaintietoesite ovat saatavilla Alexandrian verkkosivuilla:

[www.alexandria.fi/rahastot](http://www.alexandria.fi/rahastot)

Tämän markkinointimateriaalin tarkoituksena on antaa lukijalle yleistä tietoa. Vaikka materiaalin tekemisessä on noudatettu huolellisuutta ja pyritty varmistumaan tietojen oikeellisuudesta, emme vastaa siinä mahdollisesti olevista virheistä tai puutteista emmekä tietojen käytöstä aiheutuneista välittömistä tai välillisistä vahingoista. Esitetyt tiedot ovat luonteeltaan informatiivisia eikä niitä tule pitää kehotuksena ostaa tai myydä, eikä myöskään sijoitusneuvontana. Alexandria Rahastoyhtiö Oy:llä on kaikki oikeudet annettuihin tietoihin, eikä tätä materiaalia saa jakaa tai kopioida ilman Alexandria Rahastoyhtiö Oy:n lupaa. Asiakkaan tulee aina ennen sijoituspäätöksen

tekemistä tutustua rahaston avaintietoesitteeseen, rahastoesitteeseen ja muihin rahastojulkaisuihin. Sijoitustoimintaan liittyy aina taloudellinen riski. Aiempi historiallinen tuottokehitys ei välttämättä ole taee tulevista tuotoista. Asiakas vastaa aina itse omien sijoituspäätöksensä taloudellisesta tuloksesta. Rahastolla ei ole aina välttämättä mahdollisuutta sijoittaa varojaan viipymättä kohderahastoihin, minkä vuoksi rahastoon sijoituista varoista huomattava osa saattaa ajoittain ja varsinkin rahaston alkuvaiheessa olla käteisenä. Hajautusprosentteihin lasketaan kuitenkin myös ne rahaston tiettyyn sijoituskohteeseen varatut käteisvarat, joita ei vielä ole tosiasiaassa sijoitettu.

# Rahastosijoituksiin liittyviä riskejä

Sijoittamiseen liittyy aina riski. Riskillä tarkoitetaan sitä, että sijoituksen tulevaan tuottoon liittyy epävarmuutta. Tämä tarkoittaa mahdollisuutta saada sijoituksesta oletettua heikompa tuottoa, ja myös mahdollisuutta menettää sijoitetut varat osittain tai kokonaan. Sijoitus- ja erikoissijoitusrahastot eivät kuulu sijoittajien korvausrahaston eivätkä talletusuojan piiriin. Rahastoon sijoittavan on hyvä ottaa lisäksi huomioon, että rahasto voidaan myöhemmin sulauttaa toiseen rahastoon, jakaa useammaksi rahastoksi tai lakkauttaa. Rahastojen sääntöjä voidaan myös muuttaa esim. sijoitustoiminnan osalta.

**Aktiivisesta salkunhoidosta aiheutuva riski;** Rahaston arvonkehitys voi poiketa muiden vastaavien rahastojen arvonkehityksestä. Aktiivisella salkunhoidolla tarkoitetaan aktiivista näkemyksen ottamista sijoituskohteiden kehityksestä.

**Kestävyyseriski;** Kestävyyseriskillä tarkoitetaan ympäristöön, yhteiskuntaan tai hallintotapaan liittyvää tapahtumaa tai olosuhdetta, jonka toteutumisella saattaisi olla sijoituksen arvoon tosiasiallinen tai mahdollinen kielteinen olennainen vaikutus.

**Likviditeettiriskinhallinta;** Rahastoyhtiö seuraa rahastojen likvidien varojen määrää kunkin rahaston riittävän maksuvalmiuden varmistamiseksi. Lisäksi rahastoille tehdään maksuvalmiusriskiä arvioivia stressitestejä. Rahasto-osuuksien lunastusten toteuttaminen voi kestää tavallista pidempään, ja lisäksi lunastukset voidaan tietyissä tilanteissa keskeyttää.

**Toimialariski;** Tietyin toimialan tulevaisuudennäkymien muutosten vaikutus rahaston sijoituskohteiden arvoon voi olla huomattava ja tietyille toimialalle kohdistuvien sijoitusten arvonkehitys voi poiketa huomattavasti osakemarkkinoiden yleisestä arvonkehityksestä. Sektori- tai toimialariski liittyy voimakkaasti yksittäisen sektorin arvopapereihin sijoittavaan rahastoon. Erikoissijoitusrahastojen toimialariski on kuvattu tarkemmin avaintietoesitteissä.

**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, kohde-toimialan kehitys sekä riski siitä, että rahaston noudattama sijoituskäytäntö epäonnistuu. Riskkejä pyritään pienentämään valikoimalla sijoituskohteet huolellisesti ja hajauttamalla osakemarkkinasidonnaiset sijoitukset mahdollisuuksien mukaisesti rahastoihin tai useampaan kohde-etuuteen. Lisäksi pitkät sijoitusaikat kasvattavat positiivisen tuoton todennäköisyyttä ja pienentävät negatiivisen tuoton todennäköisyyttä.

**Korkoriski;** Rahasto sisältää korkoriskiä, kun se sijoittaa korkoa maksaviin sijoituskohteisiin. Korkoriski tarkoittaa sitä, että korkotason muutos vaikuttaa rahaston korkosijoitusten arvoon ja sitä myötä rahaston arvoon. Yleisen korkotason nousu vaikuttaa negatiivisesti rahaston sijoituskohteina olevien korkosijoitusten arvoon ja päinvastoin korkotason lasku vaikuttaa positiivisesti rahaston korkosijoitusten arvoon. Rahaston sisältämää korkoriskiä kuvaa duraatio. Rahaston sisältämä korkoriski (modifioitu duraatio) on sitä suurempi, mitä pidempi on rahaston sijoituskohteina olevien korkosijoitusten keskimääräinen jäljellä oleva juoksuaika. Näin ollen pitkän koron rahastoihin sisältyy normaalisti suurempi korkoriski kuin lyhyen koron rahastoihin.

**Omaisuuksiluokkariski;** 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.

**Luottoriski;** Rahaston korkosidonnaisiin sijoituksiin sisältyy luottoriski, joka merkitsee sitä, että korkosijoitusten liikkeeseenlaskijat, takaajat tai muut osapuolet eivät jostain syystä suoriudu velan takaisinmaksusta sovittulla

tavalla. Rahaston arvoon vaikuttavat muutokset markkinoiden arvioissa luottoriskien suuruudesta eri liikkeeseenlaskijoista eri markkinatilanteissa. Korkosijoitusten liikkeeseenlaskijoiden takaisinmaksuvaikkeuksien todennäköisyyden kasvaessa rahaston kyseisten korkosijoitusten arvo laskee ja vaikuttaa negatiivisesti rahaston arvoon. Vastaavasti maksuvaikkeuksien todennäköisyyden pieneneminen vaikuttaa positiivisesti rahaston arvoon. Matalan luottoluokituksen saaneiden yritysten liikkeeseen laskemiin joukkolainoihin (High Yield -lainat), sisältyy korkeampi luottoriski kuin pääosin euroalueen valtioiden liikkeeseen laskemiin joukkolainoihin.

**Kehittyviin markkinoihin liittyvä riski;** Tietyille maantieteelliselle alueelle sijoittavan rahaston sijoituskohteisiin liittyy kehittyviin markkinoihin liittyvä riski. Tällä riskillä tarkoitetaan sitä, että kehittyvien markkinoiden läpinäkyvyys, tehokkuus, likviditeetti, markkinainfrastruktuuri, sijoittajansuoja, oikeusjärjestelmän luotettavuus, hallintatapa ja lainsäädäntö ovat usein puutteellisia kehittyneisiin markkinoihin verrattuna, mistä syistä voimakkaat ja ennakoimattomat markkinaliikkeet ovat mahdollisia. Nämä syyt voivat vaikuttaa myös kustannuksiin ja sijoituskohteiden likviditeettiin negatiivisesti. Rahaston arvonkehitys voi tällöin poiketa merkittävästikin yleisestä maailmanlaajuisesta taloudellisesta kehityksestä ja jonkin toisen maantieteellisen alueen kehityksestä.

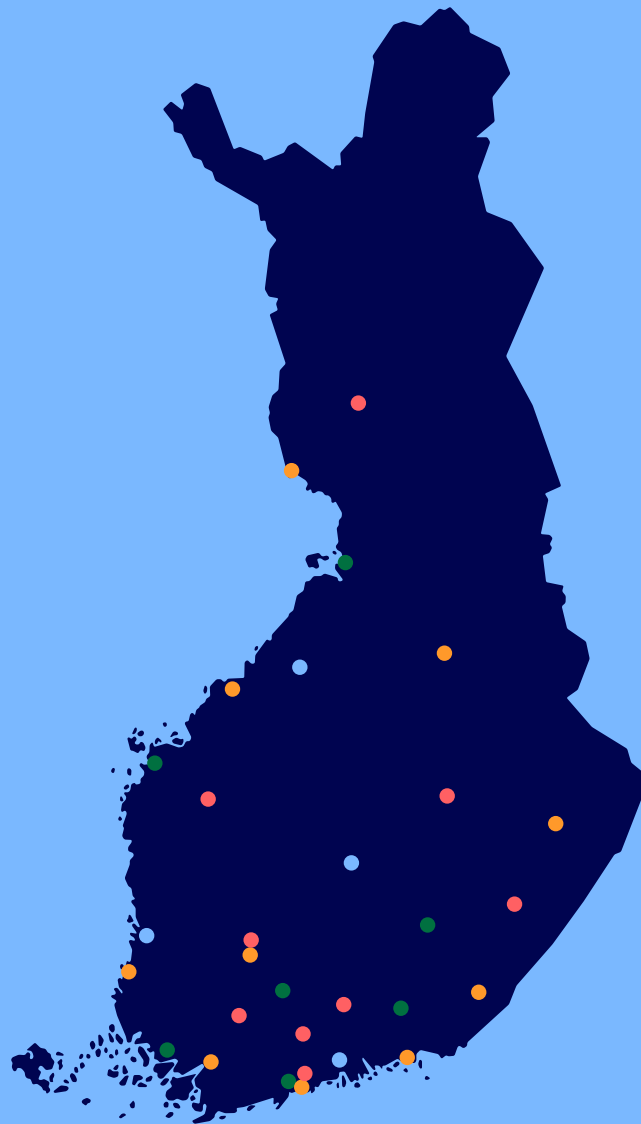
**Force majeure -riskit;** Force majeure -riskillä tarkoitetaan ennalta arvaamattomia ja ylivoimaisia seurauksia aiheuttavia tekijöitä. Tällaisia riskejä voivat olla sodat, luonnon katastrofit, kapinat ja työtaistelutoimenpiteet. Force majeure -riskien realisoiduminen voi vaikuttaa rahaston sijoituskohteiden arvoon, rahaston mahdollisuuksiin käydä kauppaa sijoituskohteilla ja myös esimerkiksi rahasto-osuuksien lunastusten aikatauluihin. Rahaston toimintaa ja sijoituksia kohtaan voi olla olemassa sellaisia riskejä, joita ei ole voitu yksilöidä. Tällaisilla riskeillä voi olla merkittäväkin vaikutus rahaston sijoituskohteiden arvostukseen ja rahaston tuottoon. Kaikkein sijoitustoimintaan liittyy riski sijoitettujen varojen menettämisestä.

**Selvitysrisiki;** Tällä tarkoitetaan sitä, että arvopaperikaupan vastapuoli ei toimi sovittujen ehtojen mukaisesti, vaikka toinen osapuoli on täyttänyt omat sopimusvelvoitteensa.

**Johdannaisriski;** Johdannaisten käyttäminen suojaustarkoituksessa tai riskien hallintaan, voi vähentää rahaston riskiä, mutta myös tuotto-odotusta. Johdannaisten käyttäminen salkun hestomiseen, voi lisätä rahaston riskiä, mutta myös tuotto-odotusta. Johdannaisten käyttö voi lisätä vastapuoliriskiä ja operatiivista riskiä.

**Vieraan pääoman käyttöön liittyvä riski;** Sijoitusrahastot ja vaihtoehdoraahastot saavat ottaa rahaston lukuun väliaikaiseen tarkoitukseen rahastotoimintaan luottoa rahaston säännöissä määriteltyjen rajojen mukaisesti. Väliaikaisena syyinä voidaan pitää esimerkiksi rahasto-osuuksien lunastamista tilanteessa, jossa rahastolla ei ole riittäviä käteisvaroja rahasto-osuuksien lunastuksia varten. Rahasto voi myös välillisesti altistua vieraanpääoman riskille rahastojen kohderahastojen käyttäessä vierasta pääomaa toiminnassaan. Rahastot voivat pantata omaisuuttaan luottojensa vakuudeksi. Panttaus voi tarvittaessa käsittää rahaston koko omaisuuden. Rahastot eivät saa antaa luottoa kolmannelle osapuolelle. Rahastot voivat suojautua ottamaansa luottoon liittyvältä korkoriskiltä.

Alexandria on sijoittamisen ja säästämisen asiantuntija, joka tarjoaa ensiluokkaista henkilökohtaista palvelua. Valikoimastamme löytyy sopivat työkalut, oli säästösumma tai varallisuustilanne mikä tahansa. Haluamme auttaa sinua kohti unelmiesi arkea, toteuttamaan haaveitasi sekä rakentamaan suunnitelmia tulevaisuuden varalle.



---

## Ota yhteyttä

Soita asiakaspalveluumme tai ota yhteyttä suoraan lähimpään toimipisteeseemme.



0200 10 100  
(pvm/mpm)  
ma-pe klo 8-16.30



info@alexandria.fi  
paikkakunta@alexandria.fi  
etunimi.sukunimi@alexandria.fi

**alexandria.fi**