

Ansvarig portföljförvaltare

Fondens portfölj förvaltas av RBC Global Asset Management (UK) Ltd.

Placeringsinriktning

Ålandsbanken Global Aktie är en aktivt förvaldat aktiefond som investerar globalt i aktier. Fonden erbjuder ett effektivt sätt att diversifiera placeringar på olika marknader. Fondens målsättning är att genom aktiv förvaltning dra nytta av konjunkturerna i olika länders ekonomier och branscher.

Fondfakta

Name	Ålandsbanken Global Aktie S
Startdatum	19-12-2018
Fondstorlek	15 455 754 849 kr
Jämförelseindex	MSCI ACWI NR EUR
ISIN (B-andelsklass)	FI4000359757
Morningstar Rating	★★
Årlig avgift	1,80
Valuta	Swedish Krona
Registreringsland	Finland
Antal innehav	33

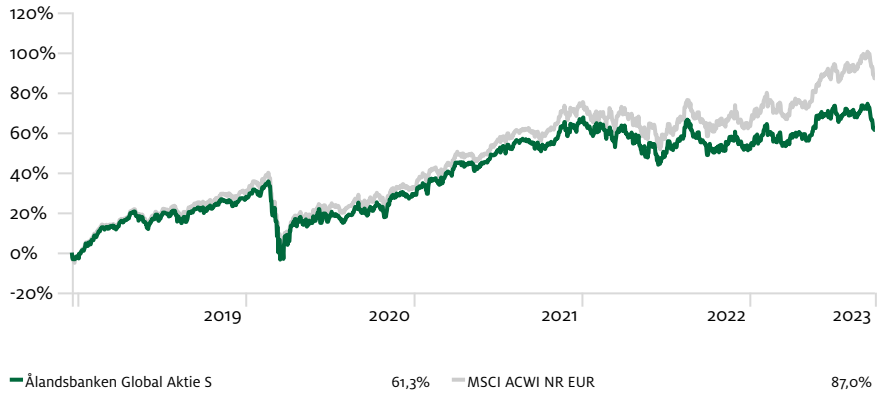
Avkastning %

	Fond	Index
1 mån	-6,10	-4,89
3 mån	-6,11	-2,84
i år	6,27	14,76
1 år	8,43	18,26
3 år an.	9,82	14,03
5 år an.		10,81
10 år an.		13,36

Historisk utveckling är inte en garanti för framtida avkastning. Det kapital som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet.

Fond och index, utveckling % sedan start

Currency: Swedish Krona



Marknadsöversikt

Eftersom kapitalmarknaderna inte hade förväntat sig att den amerikanska centralbanken skulle höja räntorna under månaden, kom bekräftelsen om status quo inte som en överraskning. Den mer hökaktiga tonen i Feds kommentar ledde dock till en förändring i synen på marknaden. Signalen "högre för en längre tid" tolkades som en mer bestämd avsikt än narrativet om "databeroende" som använts tidigare. Detta ledde till att obligationsmarknaden övergav förväntningarna om räntesänkningar inom en snar framtid. Räntan på den amerikanska 10-åriga statsobligationen steg med 46 punkter under månaden, vilket ledde till en åtstramning av de finansiella förhållandena jämfört med en ökning med endast 11 punkter i USA:s förväntade 10-åriga inflation, vilket antyds av breakeven-räntor.

Den pågående uppgången i energikostnaderna bidrog till känslan av att inflationstrycket kvarstår i den globala ekonomin. OPEC+ meddelade att de hade för avsikt att förlänga sina nedskärningar av oljeproduktionen med ytterligare tre månader till slutet av kalenderåret. Detta ledde till en kraftig uppgång inom energisektorn, som var den enda sektorn som landade på plus i slutet av månaden. De svagaste sektorerna var informationsteknologi och fastigheter. Värderingarna i informationsteknologisektorn belastades av högre räntor, men även sektorns största företag, Apple, sjönk med 8,9 %, eftersom den kinesiska regeringens beslut att förbjuda iPhones på sina arbetsplatser och lanseringen av en motsvarande inhemsk 5G-telefon väckte marknadens oro över företagets verksamhet i Kina. Fastighetssektorn fortsatte att kämpa med tillgången till och kostnaderna för lånefinansiering när fastighetsvärdena står under press.

Denna utveckling ledde till att den totala aktiemarknaden sjönk med 4,3 % under månaden.

MSCI



MSCI
ESG RATINGS



CCC | B | BB | BBB | A | **AA** | AAA

SWESIF
SVERIGES FORUM FÖR
HÅLLBARA INVESTERINGAR



Ålandsbanken fonder tillämpar FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (United Nations Principles for Responsible Investment). Vi strävar efter att beakta hanteringen av miljöaspekter, samhällsfrågor och god förvaltningsmed vid alla våra placeringsbeslut.

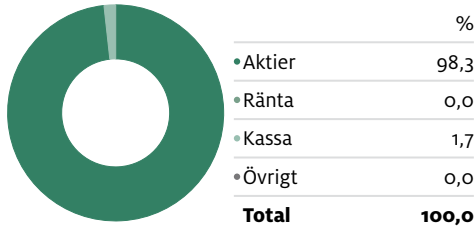
Kontakta oss:

Finland Tfn: +358 204 29 011, info@alandsbanken.fi

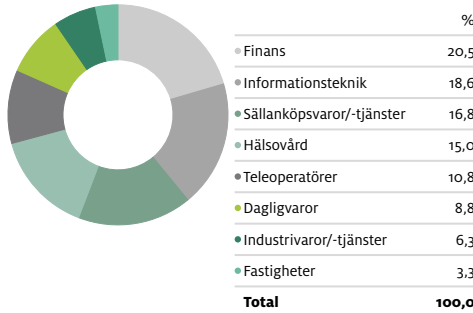
Åland Tfn: +358 204 29 011, info@alandsbanken.ax

Fonden förvaltas av Ålandsbanken Fondbolag Ab. Fondprospektet, fondens faktablad för investerare (PRIIP KID), samt mer information finns på Ålandsbankens samtliga kontor och på www.alandsbanken.fi och www.alandsbanken.ax. Fonden marknadsförs och säljs av Ålandsbanken Abp i egenskap av ombud för de av Ålandsbanken Fondbolag Ab förvaltade placeringsfonder.

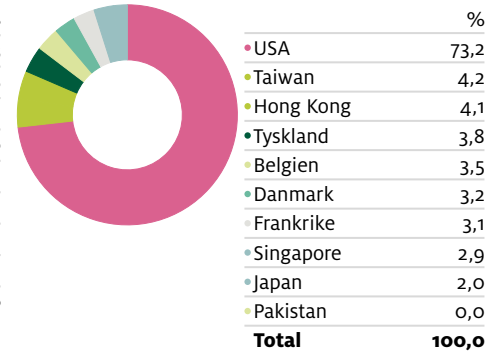
Tillgångsallokering



Sektorexponering



Landsfördelning



Bäst avkastande innehav 1 mån

	Bidrag
UnitedHealth Group Inc	0,28
T-Mobile US Inc	0,06
Blackstone Inc	0,00
DBS Group Holdings Ltd ADR	-0,02
Micron Technology Inc	-0,03
JPMorgan Chase & Co	-0,03
Waste Management Inc	-0,04
Novo Nordisk A/S Class B	-0,04
Anheuser-Busch InBev SA/NV	-0,11
Adyen NV	-0,12

Svagast avkastande innehav 1 mån

	Bidrag
DHL Group	-0,47
NVIDIA Corp	-0,44
AIA Group Ltd	-0,43
Amazon.com Inc	-0,43
Visa Inc Class A	-0,40
Thermo Fisher Scientific Inc	-0,38
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	-0,38
Prologis Inc	-0,34
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	-0,31
Microsoft Corp	-0,30

Portföljaktivitet

Vi sålde vårt innehav i det schweiziska hälsovårdsföretaget Roche efter de senaste bakslagen inom forskning och utveckling. Roche tillkännagav nyligen detaljerade överlevnadsdata om den andra interimistiska analysen av fas III-studien SKYSCRAPER-01 om tiragolumab (TIGIT). Data visade att TIGIT inte var statistiskt signifikant i denna analys, vilket innebär att produkten sannolikt inte har kommersiell potential.

Fondens 10 största innehav

	% av fonden
Microsoft Corp	7,00
UnitedHealth Group Inc	5,84
Visa Inc Class A	5,58
Alphabet Inc Class A	5,45
TJX Companies Inc	4,97
Amazon.com Inc	4,79
Morgan Stanley	4,12
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	4,09
AIA Group Ltd	4,03
DHL Group	3,78

Nyckeltal 12 mån

	Investering	+/- Index	Index
Standardavvikelse	13,12	0,89	12,23
Beta	0,90	-0,10	1,00
Sharpe Ratio	-0,04	-0,93	0,89
Information Ratio	-1,76		
Tracking Error	7,81	7,81	0,00

Riskindikator

RISK- OCH AVKASTNINGSPROFIL

LÄGRE RISK

HÖGRE RISK

1

2

3

4

5

6

7

LÄGRE MÖJLIG AVKASTNING

HÖGRE MÖJLIG AVKASTNING

Denna publikation är en sammanställning och bearbetning av information som i god tro inhämtats från källor vilka bedömts som tillförlitliga. Ålandsbanken kan dock inte garantera riktigheten i denna information. Ålandsbanken åtar sig inte något ansvar för förluster eller skada som uppkommit genom beslut grundat på material i föreliggande publikation. Innehållet i denna publikation utgör inte någon oberoende investeringsanalys och utgivningen av publikationen innefattar inget förbud för anställda i Ålandsbanken att före spridningen för egen del handla i de värdepapper som omnämns. Publikationen är därför att betrakta som marknadsföringsmaterial och syftet med den är endast att ge en allmän information som kan utgöra en av flera källor för ett investeringsbeslut. Informationen tar inte hänsyn till någon enskild persons (fysisk eller juridisk) ekonomiska ställning, mål med eller kunskap om eller erfarenhet av investeringar i värdepapper och utgör därför inte tillhandahållande av investeringsrådgivning. Den som önskar rådgivning bör kontakta Ålandsbankens kundrådgivare. Tänk på att placeringar i värdepapper alltid innebär en ekonomisk risk och att de placeringar som du gör sker på egen risk. En investering i värdepapper både kan stiga och sjunka i värde samt att du till och med kan förlora hela det insatta kapitalet. Denna publikation får inte mångfaldigas eller spridas utan Ålandsbankens tillstånd. Det är inte tillåtet att sprida publikationen i USA eller i något annat land där det enligt landets regler råder förbud mot sådan spridning. Ålandsbanken står under finska Finansinspektionens tillsyn.