

Ansvarig portföljförvaltare

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

Placeringsinriktning

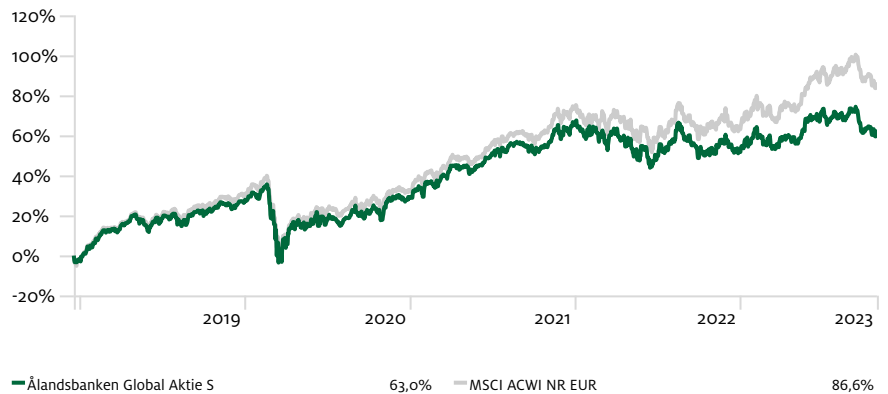
Ålandsbanken Global Aktie är en aktivt förvaldat aktiefond som investerar globalt i aktier. Fonden erbjuder ett effektivt sätt att diversifiera placeringar på olika marknader. Fondens målsättning är att genom aktiv förvaltning dra nytta av konjunkturerna i olika länders ekonomier och branscher.

Fondfakta

Name	Ålandsbanken Global Aktie S
Startdatum	19-12-2018
Fondstorlek	15 612 003 306 kr
Jämförelseindex	MSCI ACWI NR EUR
ISIN (B-andelsklass)	FI4000359757
Morningstar Rating	★★
Årlig avgift	1,80
Valuta	Swedish Krona
Registreringsland	Finland
Antal innehav	33

Fond och index, utveckling % sedan start

Currency: Swedish Krona



Marknadsöversikt

Marknaden verkade tappa förtroende i oktober. En auktion av amerikanska statsobligationer fick svagt stöd och bidrog till uppgången i de långa räntorna, vilket ledde till en plattare avkastningskurva. Spreaden mellan de 2- och 10-åriga obligationerna minskade från -48 till -16 räntepunkter, och den 10-åriga realavkastningen ökade med 28 räntepunkter till 2,45 räntepunkter. Detta skapade tryck på marknadsvärderingen samtidigt som den geopolitiska spänningen ökade i Mellanöstern. Händelserna underminerade tron på en "mjuklandning" på marknaden, och marknaden började oroa sig för att högre räntor och geopolitiska spänningar skulle leda till ett svagare ekonomiskt momentum. Sektorutvecklingen återspeglade den försiktiga stämningen, och kraftförsörjning var den enda globala sektorn som presterade positivt i absoluta termer. Sällanköpsvaror, energi och industri presterade särskilt svagt. Eftersom resultatperioden för tredje kvartalet började i slutet av månaden, verkade investerarna diskontera de faktiska resultaten, och särskild uppmärksamhet fästes vid utsagor om framtiden och förändringar i prognoserna. Den viktiga 10-åriga statsobligationen lyckades inte bevara nivån på 5 % på grund av att investerarna reagerade på de ökade geopolitiska spänningarna genom att söka sig till "trygga hamnar" i form av amerikanska statsobligationer, vilket lättade på värderingstrycket.

Avkastning %

	Fond	Index
1 mån	1,07	-0,25
3 mån	-4,69	-3,89
i år	7,41	14,47
1 år	5,95	11,72
3 år an.	11,39	15,08
5 år an.		11,88
10 år an.		12,80

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.



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 förvaltnings sed vid alla våra placeringar.

MSCI



MSCI
ESG RATINGS



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

SWESIF
SVERIGES FORUM FÖR
HÅLLBARA INVESTERINGAR



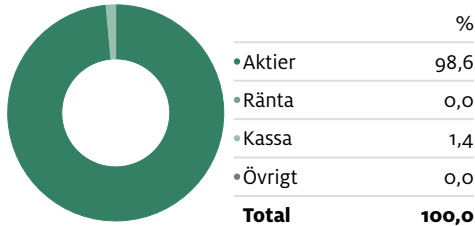
Kontakta oss:

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

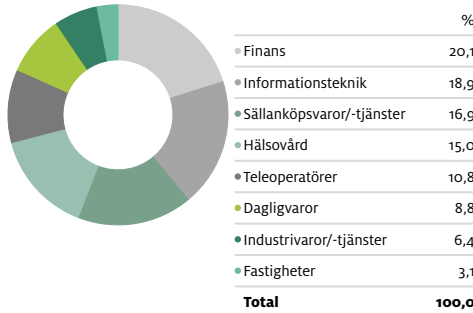
Åland Tfn: +358 204 29 011, info@alandsbanken.ax

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 placeringar.

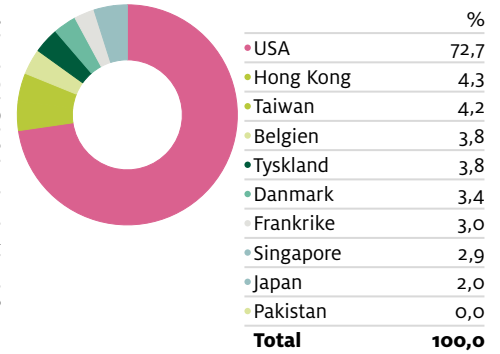
Tillgångsallokering



Sektorexponering



Landsfördelning



Bäst avkastande innehav 1 mån

	Bidrag
Microsoft Corp	0,72
UnitedHealth Group Inc	0,55
AIA Group Ltd	0,39
Amazon.com Inc	0,37
Visa Inc Class A	0,29
Waste Management Inc	0,26
Novo Nordisk A/S Class B	0,25
Netflix Inc	0,21
T-Mobile US Inc	0,20
Anheuser-Busch InBev SA/NV	0,17

Svagast avkastande innehav 1 mån

	Bidrag
Morgan Stanley	-0,41
Thermo Fisher Scientific Inc	-0,36
Prologis Inc	-0,25
Blackstone Inc	-0,15
The Estee Lauder Companies Inc Class A	-0,14
Alphabet Inc Class A	-0,14
HCA Healthcare Inc	-0,12
NVIDIA Corp	-0,12
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	-0,10
DHL Group	-0,08

Portföljaktivitet

Under perioden förekom det ingen värdepappershandel i portföljen.

Fondens 10 största innehav

	% av fonden
Microsoft Corp	7,50
UnitedHealth Group Inc	6,19
Visa Inc Class A	5,74
Amazon.com Inc	5,08
Alphabet Inc Class A	5,06
TJX Companies Inc	5,02
AIA Group Ltd	4,20
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	4,12
Morgan Stanley	3,73
Anheuser-Busch InBev SA/NV	3,72

Nyckeltal 12 mån

	Investering	+/- Index	Index
Standardavvikelse	12,74	1,16	11,58
Beta	0,93	-0,07	1,00
Sharpe Ratio	-0,49	-0,51	0,01
Information Ratio	-1,05		
Tracking Error	7,28	7,28	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.