

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	17 804 531 039 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

I februari var tillväxten stark på de globala aktiemarknaderna, och de steg med över 4 % i US-dollar. Uppgången drevs på av en fortsatt efterfrågan på teknik och sällanköpsvaror, vilket drev upp jämförelseindexet avsevärt. Slutet av resultatperioden bekräftade starkt momentum, särskilt för företag involverade i artificiell intelligens, och Nvidias vd påpekade att "vändpunkten" hade nåtts. Värderingen av bolagets aktiekurs efter att ha rapporterat sina kvartalsresultat slog rekordet för det hittills största uppgången i börsvärdet under en dag. Värdet på chipdesignföretaget Arm Holdings fördubblades också under månaden, och OpenAI introducerade Sora, som förvandlar text till video. Sämst utvecklades däremot defensiva sektorer såsom kraftförsörjning och dagligvaror.

Momentum fortsatte i februari trots att förväntningarna på lägre räntor avtog. De förväntade sänkningarna på 25 punkter av den amerikanska centralbanken under 2024 minskade från över 5 sänkningar i slutet av januari till drygt 3 sänkningar i slutet av februari, eftersom inflationen i USA avtog långsammare än väntat och den ekonomiska utvecklingen var fortsatt stark. I Kina återhämtade sig marknaden något då investerare förväntade sig en mer marknadsvänlig politik av regeringen, medan Europa släpade efter under månaden.

Avkastning %

	Fond	Index
1 mån	4,61	4,44
3 mån	10,80	8,56
i år	9,83	7,71
1 år	18,24	22,19
3 år an.	11,05	14,48
5 år an.	10,53	13,06
10 år an.		13,70

MSCI

MSCI
ESG RATINGS

AA

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 förvaltningssed vid alla våra placeringsbeslut.

Kontakta oss:

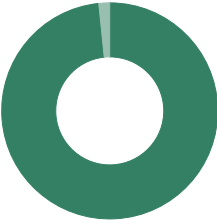
Finland Tfn: +358 204 29 011, info@alandsbanken.fi

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

Alla investeringar i fonder innebär risker. 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.

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/sv och www.alandsbanken.ax. Fonden marknadsförs och säljs av Ålandsbanken Abp i egenskap av ombud för de av Ålandsbanken Fondbolag Ab förvaltade placeringsfonderna.

Tillgångsallokering



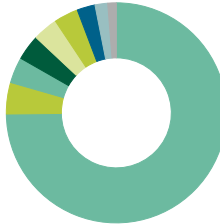
	%
• Aktier	98,4
• Ränta	0,0
• Kassa	1,6
• Övrigt	0,0
Total	100,0

Sektorexponering



	%
• Informationsteknik	23,7
• Finans	21,2
• Sällanköpsvaror/-tjänster	14,1
• Hälsovård	12,3
• Teleoperatörer	10,8
• Dagligvaror	8,1
• Industrivaror/-tjänster	6,4
• Fastigheter	3,4
Total	100,0

Landsfördelning



	%
• USA	74,8
• Taiwan	4,6
• Danmark	3,8
• Tyskland	3,7
• Belgien	3,7
• Hong Kong	3,6
• Singapore	2,7
• Japan	1,9
• India	1,3
• Argentina	0,0
Total	100,0

Bäst avkastande innehav 1 mån

	Bidrag
NVIDIA Corp	1,03
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	0,69
Amazon.com Inc	0,65
Salesforce Inc	0,36
TJX Companies Inc	0,35
Microsoft Corp	0,29
Waste Management Inc	0,28
The Home Depot Inc	0,23
Visa Inc Class A	0,22
Novo Nordisk A/S Class B	0,19

Svagast avkastande innehav 1 mån

	Bidrag
UnitedHealth Group Inc	-0,17
DHL Group	-0,15
Anheuser-Busch InBev SA/NV	-0,13
Oriental Land Co Ltd	-0,09
Alphabet Inc Class A	-0,05
Morgan Stanley	-0,05
DBS Group Holdings Ltd	0,00
Procter & Gamble Co	0,05
Blackstone Inc	0,05
T-Mobile US Inc	0,06

Portföljaktivitet

I februari började vi bygga upp en position i ICICI Bank. Banken har uppvisat en stark inlåningsfranchise genom att fortsätta ta marknadsandelar. Dessutom tror vi att marknaden underskattar kvaliteten på lånestocken, och vi är mer säkra på högre normaliserade marginaler och lägre kreditkostnader eftersom banken väsentligt har förändrat lånestockens mix. Med en stark balansräkning och likviditetsposition har företaget dessutom goda förutsättningar att växa snabbare än systemet. Företaget fortsätter att vara teknikledande inom branschen, vilket stärker dess franchise ytterligare.

Fondens 10 största innehav

	% av fonden
Microsoft Corp	6,50
Visa Inc Class A	5,71
Amazon.com Inc	5,03
UnitedHealth Group Inc	4,72
Alphabet Inc Class A	4,67
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	4,55
Procter & Gamble Co	4,32
NVIDIA Corp	4,07
TJX Companies Inc	4,01
Novo Nordisk A/S Class B	3,74

Nyckeltal 12 mån

	Investering	+/- Index	Index
Standardavvikelse	11,42	1,38	10,04
Beta	0,96	-0,04	1,00
Sharpe Ratio	1,41	-0,64	2,06
Information Ratio	-0,95		
Tracking Error	6,40	6,40	0,00

Riskindikator

RISK- OCH AVKASTNINGSPROFIL

LÄGRE RISK

HÖGRE RISK



LÄGRE MÖJLIG AVKASTNING

HÖGRE MÖJLIG AVKASTNING

Alla investeringar i fonder innebär en risk. Historisk utveckling är ingen garanti för framtida avkastning. Värdet på en fond, och den avkastning som genereras, kan både öka och minska och du kan förlora hela eller delar av det insatta kapitalet. 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 denna publikation. Innehållet i publikationen ska inte ses som oberoende investeringsanalys.

Publiceringen av analyser eller värderingar av värdepappren som nämns i presentationen innebär inget förbud för Ålandsbanken eller dess anställda att för sin egen räkning handla med värdepappren som omnämns.

Informationen tar inte hänsyn till någon enskild persons ekonomiska ställning, mål med eller kunskap om eller erfarenhet av investeringar i fonder och utgör därför inte tillhandahållande av investeringsrådgivning. Den som önskar rådgivning ska kontakta Ålandsbankens kundrådgivare.

Denna publikation får inte kopieras eller spridas utan Ålandsbankens tillstånd. Det är inte tillåtet att sprida publikationen i USA eller i något annat land där det enligt landets lagstiftning inte är tillåtet. Ålandsbanken står under finska Finansinspektionens tillsyn.