

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	18 633 128 170 kr
Jämförelseindex	MSCI ACWI NR EUR
ISIN (B-andelsklass)	FI4000359757
Morningstar Rating	★★★
Årlig avgift	1,80
Valuta	Swedish Krona
Registreringsland	Finland
Antal innehav	31

Avkastning %

	Fond	Index
1 mån	5,12	6,58
3 mån	15,45	14,80
i år	15,45	14,80
1 år	21,74	27,05
3 år an.	10,50	14,50
5 år an.	11,31	14,12
10 år an.		14,24

Fond och index, utveckling % sedan start

Currency: Swedish Krona



Marknadsöversikt

De globala aktiemarknaderna fortsatte sin positiva utveckling i mars när investerarnas tillförsikt inför USA:s möjlighet att undvika en ekonomisk nedgång fortsatte att växa. Starkare ekonomiskt momentum anses vanligtvis vara positivt för företagens vinster, men det riskerar också att öka inflationstrycket. Förväntningarna om lägre inflation dämpades följaktligen och obligationsmarknaden minskade antalet förväntade 25-punktsräntesänkningar i år från 3,4 i början av månaden till 2,7 i slutet.

Förbättrade ekonomiska utsikter fick råvarupriserna att öka, med exempelvis koppar och Brent-råolja som båda ökade med nästan 5 %. Bättre vinstutsikter ledde också till att aktiemarknadsutvecklingen breddades från de aktier med högsta marknadsvärden. Detta var särskilt tydligt mot slutet av mars när investerarnas kvartalsvisa ompositionering av portföljer ledde till en rotation, som gick emot momentum, mot mindre, mer ekonomiskt känsliga aktier. Detta återspeglades också i sektorutvecklingen där energi och material överträffade förväntningarna medan sällanköpsvaror- och tjänster samt informationsteknik släpade efter trots deras positiva absoluta utveckling. Den värdeinriktade stilen överträffade tillväxtstilen med cirka 2 %.



MSCI
ESG RATINGS



CCC B BB BBB A AA AAA



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.

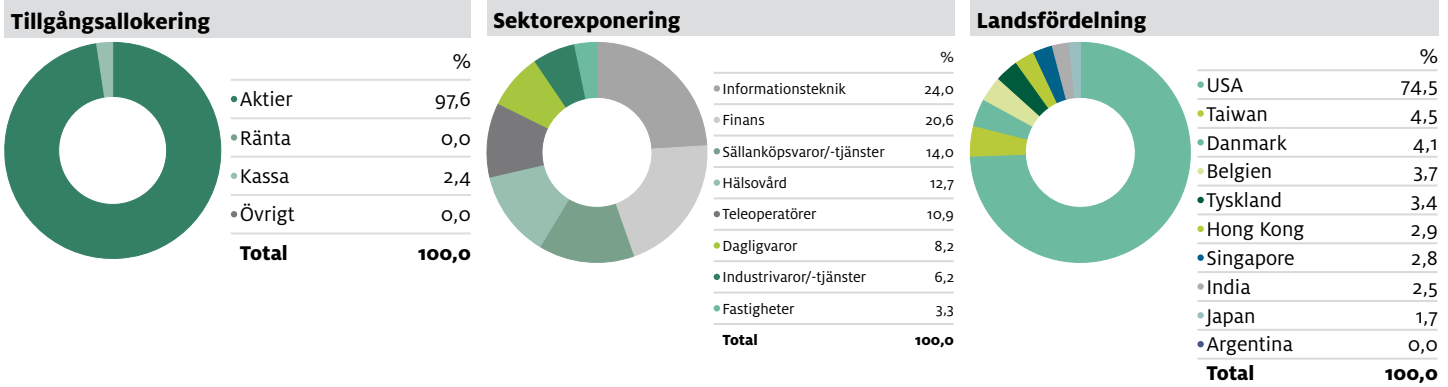
Kontakta oss:

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

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

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.



Bäst avkastande innehav 1 mån

	Bidrag
NVIDIA Corp	0,75
Alphabet Inc Class A	0,60
Micron Technology Inc	0,46
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	0,45
Novo Nordisk A/S Class B	0,44
HCA Healthcare Inc	0,40
Morgan Stanley	0,34
Microsoft Corp	0,34
Amazon.com Inc	0,28
DBS Group Holdings Ltd ADR	0,27

Svagast avkastande innehav 1 mån

	Bidrag
AIA Group Ltd	-0,52
DHL Group	-0,15
Oriental Land Co Ltd	-0,14
DBS Group Holdings Ltd	0,02
Salesforce Inc	0,03
Intuit Inc	0,05
Prologis Inc	0,06
ICICI Bank Ltd ADR	0,08
Netflix Inc	0,11
T-Mobile US Inc	0,11

Portföljaktivitet

Vi stängde vår position i Morgan Stanley och allokerade intäkterna till JP Morgan Chase, främst på grund av förändringar i ledningsgruppen. James Gorman som varit Morgan Stanleys vd de senaste 12 åren och som varit huvudarkitekten bakom verksamhetens transformation avgick och Ted Pick som lett Institutional Securities-verksamheten tog över. Dessutom förväntar vi oss lägre vinstprognoser till stor del på grund av en ogynnsam produktmix i Morgan Stanleys Wealth Management-division i kombination med fortsatt kostnadstryck, medan JP Morgans franchisestyrka har ökat. Företaget fortsatte med kontracykliska investeringar när konkurrenterna drog sig tillbaka, vilket ledde till fortsatta aktievinster och en ledande marknadsposition inom de flesta segment. Vi ser också räntenettot som konservativt eftersom JP Morgan har flera drivkrafter som kan ge positiva överraskningar.

Fondens 10 största innehav

	% av fonden
Microsoft Corp	6,52
Visa Inc Class A	5,56
Amazon.com Inc	5,06
Alphabet Inc Class A	5,02
UnitedHealth Group Inc	4,67
NVIDIA Corp	4,38
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	4,36
Procter & Gamble Co	4,35
TJX Companies Inc	4,05
Novo Nordisk A/S Class B	3,96

Nyckeltal 12 mån

	Investering	+/- Index	Index
Standardavvikelse	10,79	1,50	9,29
Beta	0,96	-0,04	1,00
Sharpe Ratio	1,75	-0,93	2,68
Information Ratio	-1,29		
Tracking Error	6,31	6,31	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.