

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	18 398 420 787 kr
Jämförelseindex	MSCI ACWI NR EUR
ISIN (B-andelsklass)	FI4000359757
Morningstar Rating	★★★
Årlig avgift	1,80
Valuta	Swedish Krona
Registreringsland	Finland
Antal innehav	31

Fond och index, utveckling % sedan start

Currency: Swedish Krona



Marknadsöversikt

Det förtroende som drev den globala aktiemarknaden uppåt under årets första kvartal försvagades under april, eftersom ekonomiska uppgifter från USA indikerade mer ihållande inflation och långsammare ekonomisk tillväxt. USA:s konsumentprisindex (KPI) steg något mer än förväntningarna och landade på +3,5 procent, då råvarupriserna för exempelvis koppar och järnmalm steg med 13 procent respektive 17 procent, vilket skapar potentiella framtida kostnadstryck. Obligationsmarknaden började justera sina förväntningar och minskade antalet förväntade räntesänkningar på 25 punkter under 2024 från nästan tre i början av månaden, med den troliga första sänkningen i juni, till endast en sänkning senare i år, troligen i september. Råntan på den amerikanska 10-åriga statsobligationen steg med 48 punkter och låg vid slutet av månaden på 4,68 procent. Den långsiktiga förväntade inflationen växte och breakeven-råntan på 10-åriga nominella och inflationsjusterade obligationer ökade med 8 punkter och uppgick till 2,4 procent.

Kombinationen av högre inflation och lägre tillväxt ledde till fler marknadskommentarer om möjligheten till stagflation, med sektorsutveckling som speglar förändringen i marknadsstämningen. Trots att marknaden sjönk steg kraftförsörjning och energisektorn i absoluta tal, men de sektorer som var mest känsliga för värderingseffekten av högre räntor, såsom fastigheter och informationsteknologi, eller hotet om minskade intäkter såsom sällanköpsvaror, drabbades. Den defensiva tonen förvärrades ytterligare av ökade geopolitiska spänningar när ett missilutbyte mellan Israel och Iran hotade leda till en bredare konflikt.

Kina, Hongkong och Singapore var de regioner som utvecklades bäst. Kina rapporterade en BNP-tillväxt på över 5 procent under första kvartalet och uppges ha stärkt industriell aktivitet och inhemska priser som inte längre faller. Detta uppmuntrade investerare på utlik efter en konjunktursvängning att köpa inhemska kinesiska aktier. Efter en period av bättre resultat släpade Japan efter det bredare globala indexet då Bank of Japan signalerade en minskning av kvantitativa lättnader och höjde målrentorna över noll till +0,1 procent.

Avkastning %

	Fond	Index
1 mån	-0,80	-0,74
3 mån	9,09	10,50
i år	14,53	13,95
1 år	20,45	25,69
3 år an.	9,79	13,74
5 år an.	9,81	12,64
10 år an.		13,98

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:

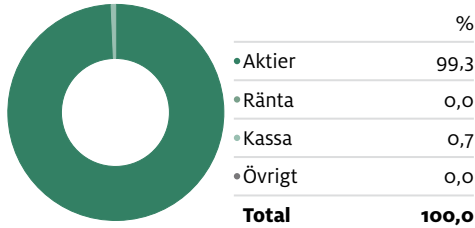
Finland Tfn: +358 204 29 011, info@alandsbanken.fi

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

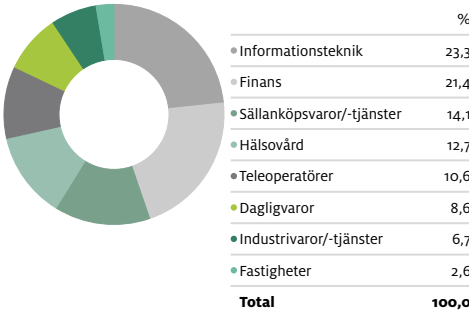
Alla investeringar i fonder innebär risker. Historisk utveckling är inte en garanti för framtida avkastning. Det kapital som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet.

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 förvaldade placeringsfonderna.

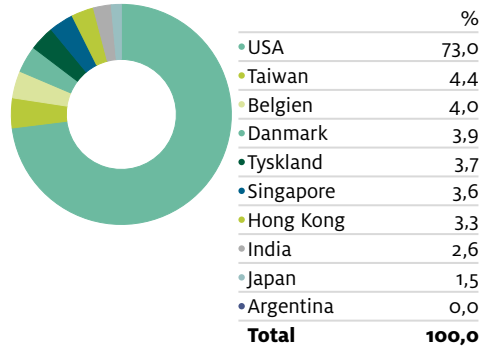
Tillgångsallokering



Sektorexponering



Landsfördelning



Bäst avkastande innehav 1 mån

	Bidrag
Alphabet Inc Class A	0,55
AIA Group Ltd	0,38
DBS Group Holdings Ltd	0,28
Procter & Gamble Co	0,17
ICICI Bank Ltd ADR	0,17
Novo Nordisk A/S Class B	0,17
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	0,16
T-Mobile US Inc	0,11
Anheuser-Busch InBev SA/NV	0,04
UnitedHealth Group Inc	0,02

Svagast avkastande innehav 1 mån

	Bidrag
Prologis Inc	-0,64
Microsoft Corp	-0,33
The Home Depot Inc	-0,32
Salesforce Inc	-0,28
Blackstone Inc	-0,25
TJX Companies Inc	-0,20
Oriental Land Co Ltd	-0,18
HCA Healthcare Inc	-0,18
Netflix Inc	-0,16
NVIDIA Corp	-0,08

Portföljaktivitet

Inga nya förvärv eller avyttringar gjordes under april 2024. För att balansera portföljen gjordes mindre justeringar i de befintliga innehaven.

Fondens 10 största innehav

	% av fonden
Microsoft Corp	6,51
Alphabet Inc Class A	5,35
Visa Inc Class A	5,31
Amazon.com Inc	4,86
UnitedHealth Group Inc	4,74
Procter & Gamble Co	4,55
NVIDIA Corp	4,35
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	4,35
AutoZone Inc	4,02
JPMorgan Chase & Co	4,00

Nyckeltal 12 mån

	Investering	+/- Index	Index
Standardavvikelse	11,16	1,73	9,43
Beta	0,99	-0,01	1,00
Sharpe Ratio	1,37	-0,88	2,25
Information Ratio	-1,20		
Tracking Error	6,52	6,52	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 bedöms 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.