

## Ansvarig portföljförvaltare

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

## Placeringsinriktning

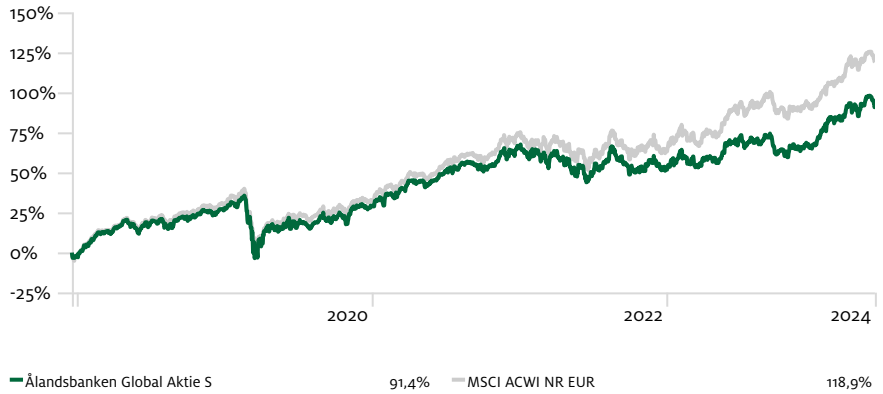
Ålandsbanken Global Aktie är en aktivt förvaldat aktiefond som investerar globalt i aktier. Fonden erbjuder ett effektivt sätt att diversifiera placeringar på olika marknader. Fondens målsättning är att genom aktiv förvaltning dra nytta av konjunkturerna i olika länders ekonomier och branscher.

## Fondfakta

Name	Ålandsbanken Global Aktie S
Startdatum	19-12-2018
Fondstorlek	18 561 475 574 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

Den positiva marknadsutvecklingen under månaden hjälptes av en allmänt tillfredsställande avslutning på första kvartalets resultatsäsong. I genomsnitt slog företagens vinster marknads förväntningar med resultat från marginalexpansion snarare än försäljningstillväxt. Detta tolkades av investerare som en eftersläpande indikator, vilket med största sannolikhet återspeglar en stram kostnadshantering i slutet av 2023 då företag och investerare var mer oroade över risken för lågkonjunktur. Istället verkade investerare fokusera sin uppmärksamhet på den senaste tidens försäljningstakt och företagsvägledning, som båda verkade ha störst inverkan på aktiekurserna under månaden. Nvidia kunde lugna marknaden på båda punkter genom att bekräfta att inga tecken på minskad efterfrågan kunde skönjas för äldre H100-halvledarchips inför introduktionen av sin nya Blackwell-arkitektur senare i år. Detta bidrog till att driva utvecklingen inom IT-sektorn under månaden, som följdes av positiv utveckling från nyttighetssektorerna. Det är ovanligt att båda sektorer klarar sig bra samtidigt med tanke på kontrasterande exponeringar för ekonomiska cykler, men en ökande efterfrågan på el för att driva AI-aktiverade datacenter gjorde det möjligt för den defensiva nyttighetssektorn att hitta stöd. Däremot släpade energi- och sällanköpssektorerna efter på grund av resultaten från ett antal amerikanska detaljhandels- och fritidsföretag, vilket belyser hur stigande priser nu pressar inköpsmöjligheterna för hushåll med lägre inkomster. Avkastningen på det amerikanska 10-åriga riktmärket minskade med 18 punkter under månaden för att sluta på 4,50 % trots svag auktionsefterfrågan på nya 2-, 5- och 7-åriga statsobligationer. Kopparriserna var anmärkningsvärt starka i mitten av månaden då spekulanter förutsåg effekterna av svåra leveransvillkor. Aktierna i den amerikanska detaljhandelskedjan Gamestop steg 339 % i mitten av månaden när memeaktietrenden fick en nytändning, men kursen hade vid månadens sjunkit till 125 %.

## Avkastning %

	Fond	Index
1 mån	-0,18	-0,29
3 mån	4,09	5,49
i år	14,32	13,62
1 år	14,77	19,40
3 år an.	9,71	13,79
5 år an.	11,23	13,93
10 år an.		13,43

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 förvaltningssed vid alla våra placeringar.

Kontakta oss:

Finland Tfn: +358 204 29 011, [info@alandsbanken.fi](mailto:info@alandsbanken.fi)

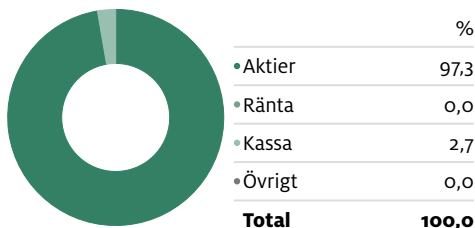
Åland Tfn: +358 204 29 011, [info@alandsbanken.ax](mailto:info@alandsbanken.ax)

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](http://www.alandsbanken.fi/sv) och [www.alandsbanken.ax](http://www.alandsbanken.ax). Fonden marknadsförs och säljs av Ålandsbanken Abp i egenskap av ombud för de av Ålandsbanken Fondbolag Ab förvaldade placeringsfonderna.

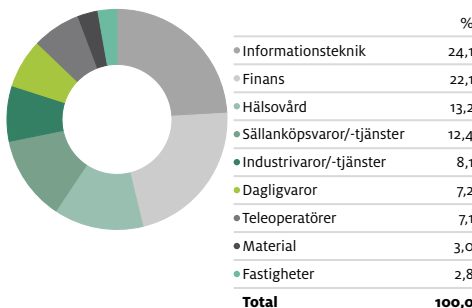
### Tillgångsallokering

Portfolio Date: 31-05-2024



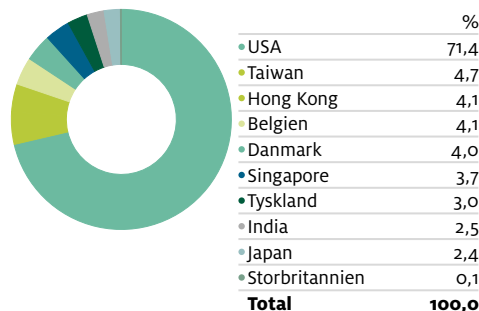
### Sektorexponering

Portfolio Date: 31-05-2024



### Landsfördelning

Portfolio Date: 31-05-2024



### Bäst avkastande innehav 1 mån

	Bidrag
NVIDIA Corp	0,95
Netflix Inc	0,25
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	0,24
HCA Healthcare Inc	0,20
Microsoft Corp	0,15
Prologis Inc	0,10
Micron Technology Inc	0,09
Alphabet Inc Class A	0,08
T-Mobile US Inc	0,08
AIA Group Ltd	0,07

### Svagast avkastande innehav 1 mån

	Bidrag
Salesforce Inc	-0,51
AutoZone Inc	-0,41
Intuit Inc	-0,39
ICICI Bank Ltd ADR	-0,18
Amazon.com Inc	-0,17
Procter & Gamble Co	-0,16
Visa Inc Class A	-0,14
The Home Depot Inc	-0,12
Waste Management Inc	-0,09
UnitedHealth Group Inc	-0,09

### Portföljaktivitet

Denna månad slutförde vi köpen av AutoZone, köpet finansierades genom att avyttra vårt innehav i TJX. Dessutom byggde vi under maj månad upp en position i CRH, Unilever och Recruit.

Dessutom tog vi tillfället i akt att balansera om portföljen och lade till AIA Group Ltd (75 bps), Home Depot Inc (25 bps) och Intuit (25 bps). Vi minskade vår position för följande aktier: Salesforce (-25 bps), Waste Management Inc (-25 bps), Micron Technology (-35 bps), T-Mobile US Inc (-113 bps), Procter and Gamble (-145 bps) och Alphabet Inc (-285 bps). Slutligen avslutade vi vår position i Oriental Land på grund av trenden i Japan att minska korsande aktieinnehav, vilket kan leda till att den största aktieägaren, Keisei Electric Railway, minskar sin andel.

### Fondens 10 största innehav

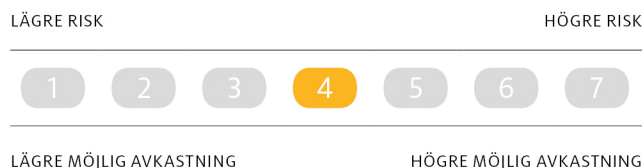
	% av fonden
Microsoft Corp	6,67
NVIDIA Corp	5,30
Visa Inc Class A	5,18
Amazon.com Inc	4,71
UnitedHealth Group Inc	4,67
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	4,60
HCA Healthcare Inc	4,23
JPMorgan Chase & Co	4,06
AIA Group Ltd	4,02
Anheuser-Busch InBev SA/NV	3,96

### Nyckeltal 12 mån

	Investering	+/- Index	Index
Standardavvikelse	10,75	1,66	9,08
Beta	1,01	0,01	1,00
Sharpe Ratio	1,46	-0,86	2,32
Information Ratio	-1,14		
Tracking Error	6,31	6,31	0,00

### Riskindikator

#### RISK- OCH AVKASTNINGSPROFIL



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.