

Ansvarig portföljförvaltare

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

Placeringsinriktning

Ålandsbanken Global Aktie är en aktivt förvaltd 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

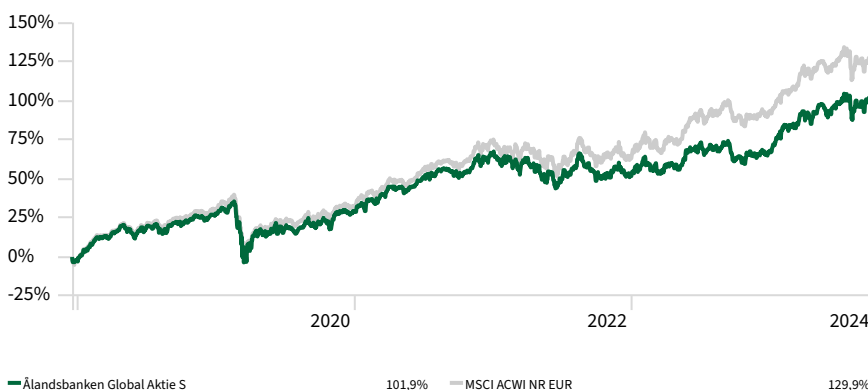
Name	Ålandsbanken Global Aktie S
Startdatum	19-12-2018
Fondstorlek	19 478 181 075 kr
Jämförelseindex	MSCI ACWI NR EUR
ISIN (B-andelsklass)	FI4000359757
Morningstar Rating	★★★
Årlig avgift	1,80
Valuta	Swedish Krona
Registreringsland	Finland
Antal innehav	35

Avkastning %

	Fond	Index
1 mån	1,10	1,28
3 mån	1,86	2,05
i år	20,59	19,35
1 år	25,19	22,93
3 år an.	10,02	13,53
5 år an.	10,48	12,88
10 år an.		13,18

Fond och index, utveckling % sedan start

Currency: Swedish Krona



Marknadsöversikt

September såg ut att leva upp till sitt rykte om högre marknadsvolatilitet när de globala aktiemarknaderna mötte svaga ekonomiska data och bolagsresultat som inte infriade förväntningarna. USA:s ISM signalerade minskad aktivitet inom industrin, medan prognoserna om den kinesiska BNP-tillväxten sänktes. Amerikanska lågprisaffärer rapporterade minskad konsumtion bland låginkomsttagare och europeiska biltillverkare kämpade med trög försäljning och stigande kostnader, vilket bidrog till lägre riskapitet. Slutligen kunde man dra en suck av lättnad då den amerikanska centralbanken Federal Reserve (Fed) sänkte räntan med 50 punkter och satte punkt för debatten om tidpunkten för och storleken på den första sänkningen. Sänkningen signalerade att Fed anser att riskerna nu är jämnt balanserade mellan lägre inflation och full sysselsättning. I Europa innehöll Mario Draghis rapport om hur Europeiska unionen ska öka sin konkurrenskraft rekommendationer om att fullborda kapitalmarknadsunionen. Reaktionerna på UniCredits förvärv av en minoritetsandel i Commerzbank tydde dock på att hans tankar inte hade anammats fullt ut. På samma sätt motsatte sig USA:s båda presidentkandidater Nippon Steels bud på U.S. Steel. Avtalet mellan Microsoft och Constellation Energy om att återstarta ett kärnkraftverk mottogs emellertid med större entusiasm. Geopolitiken kom med i bilden mot slutet av månaden då oron för en mer interventionistisk och skattehögande politik från Japans nya premiärminister fick den lokala marknaden att sälja. De kinesiska aktierna däremot återhämtade sig märkbart efter regeringens meddelande om betydande penning- och finanspolitiskt stöd. På annat håll, i Mellanöstern, fortsatte spänningarna att öka i och med att Israel flyttade militära styrkor till gränsen mot Libanon.

Sektorerna presterade blandat under månaden. Den positiva utvecklingen av allmännyttiga tjänster följdes tätt av sällanköpsvaror och -tjänster, men energisektorn underpresterade då Saudiarabien, trots spänningarna i Mellanöstern, signalerade sin ovilja att tolerera sjunkande marknadsandelar och återkomsten av leveranser från Libyen, och hänvisade till sjunkande oljepriser. Också hälsovårdssektorn uppvisade en absolut och relativ nedgång.



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 förvaltningsved vid alla våra placeringsbeslut.

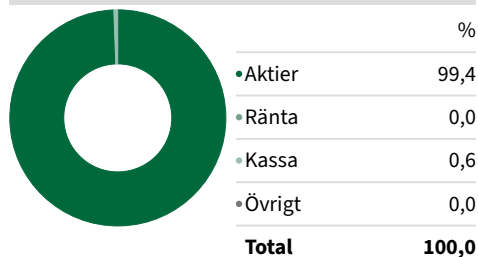
Kontakta oss:

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

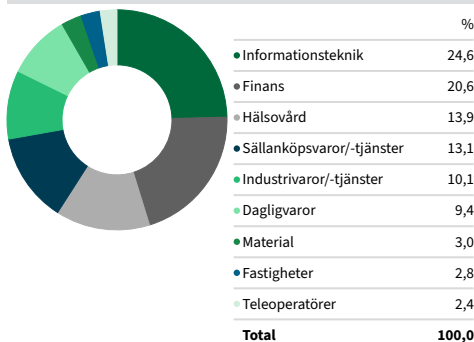
Alla investeringar i fonder innebär risker. Historisk utveckling är inte en garanti för framtida avkastning. Det kapital som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet.

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.

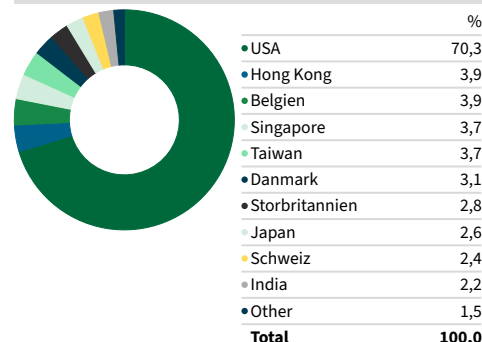
Tillgångsallokering



Sektorexponering



Landsfördelning



Bäst avkastande innehav 1 mån

	Bidrag
AIA Group Ltd	0,82
The Home Depot Inc	0,34
Anheuser-Busch InBev SA/NV	0,26
Prosus NV Ordinary Shares - Class N	0,23
Blackstone Inc	0,21
Salesforce Inc	0,19
DBS Group Holdings Ltd	0,19
GE Aerospace	0,18
Amazon.com Inc	0,15
Microsoft Corp	0,14

Svagast avkastande innehav 1 mån

	Bidrag
Novo Nordisk AS Class B	-0,62
JPMorgan Chase & Co	-0,28
McKesson Corp	-0,23
Intuit Inc	-0,08
Recruit Holdings Co Ltd	-0,08
UnitedHealth Group Inc	-0,07
Waste Management Inc	-0,07
Visa Inc Class A	-0,06
AutoZone Inc	-0,06
Prologis Inc	-0,04

Portföljaktivitet

Inga ändringar gjordes i portföljen under perioden.

Fondens 10 största innehav

	% av fonden
Microsoft Corp	6,50
HCA Healthcare Inc	4,61
Amazon.com Inc	4,54
UnitedHealth Group Inc	4,50
The Home Depot Inc	4,15
Visa Inc Class A	3,87
AIA Group Ltd	3,87
Anheuser-Busch InBev SA/NV	3,83
DBS Group Holdings Ltd	3,65
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	3,63

Nyckeltal 12 mån

	Investering	+/- Index	Index
Standardavvikelse	11,87	1,15	10,73
Beta	1,00	0,00	1,00
Sharpe Ratio	2,51	0,09	2,42
Information Ratio	0,65		
Tracking Error	5,58	5,58	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.