

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

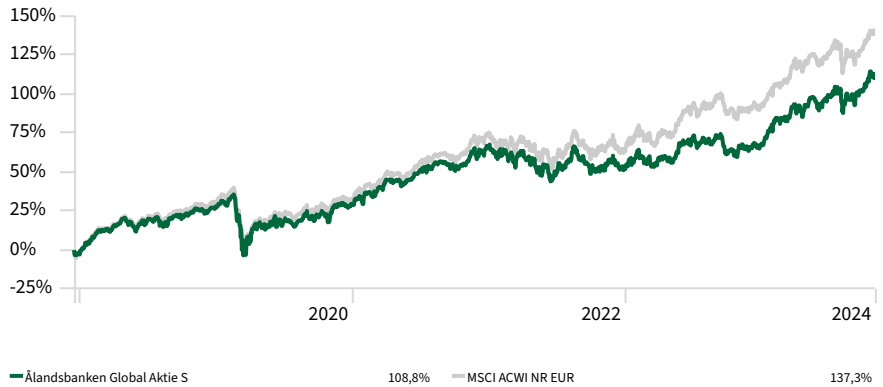
Name	Ålandsbanken Global Aktie S
Startdatum	19-12-2018
Fondstorlek	20 113 600 399 kr
Jämförelseindex	MSCI ACWI NR EUR
ISIN (B-andelsklass)	FI4000359757
Morningstar Rating	★★★
Årlig avgift	1,80
Valuta	Swedish Krona
Registreringsland	Finland
Antal innehav	37

Avkastning %

	Fond	Index
1 mån	3,44	3,19
3 mån	2,70	2,40
i år	24,74	23,16
1 år	28,12	27,17
3 år an.	10,53	13,53
5 år an.	11,02	13,44
10 år an.		13,16

Fond och index, utveckling % sedan start

Currency: Swedish Krona

**Marknadsöversikt**

De globala aktiemarknaderna föll i oktober med nästan 2 % (i USD). Tredje kvartalets rapportperiod började starkt, med goda resultat från många av de stora amerikanska bankerna, som fick stöd av den fortsatt starka ekonomin på hemmamarknaden. Då rapportperioden fortskred noterade flera företag att konsumenterna nu tillbringar mer tid hemma, vilket försvårar affärerna.

Detta stod i kontrast till det positiva sentimentet i Kina under början av månaden, då investerare väntade på detaljer om statens stimulansåtgärder. Bristen på exakta nyheter var en besvikelse, då företagen kommunicerade om svåra affärsförhållanden i Kina. Europeiska aktier påverkades särskilt av stora företag, bl.a. LVMH, L'Oréal och Volkswagen, som noterade den bleka marknadsmiljön. Halvledarföretaget ASML rapporterade också en betydligt svagare orderingång. Europeiska aktier släpade efter det bredare MSCI World Indexet med cirka 3,5 %.

Amerikanska investerare pendlade mellan rapportperioden och övervakningen av presidentvalets opinionsundersökningar. Republikanerna såg fördel med att poängtera ekonomin, eftersom opinionsundersökningarna fortfarande är jämna. Enligt aktiemarknaderna skulle en republikansk seger stimulera ekonomin. Obligationsmarknaden var inte lika övertygad, räntorna på den amerikanska 10-åriga statsobligationen steg till 4,28 %. Inflationförväntningarna steg, men detta drevs främst av en ökning av de implicita realräntorna.

I Japan förlorade det liberaldemokratiska partiet sin majoritet i parlamentsvalet, men investerarna var positiva till noteringen av Tokyo Metro, aktien steg 45 % under första handelsdagen. Spänningarna vid gränsen mellan Israel och Libanon eskalerade med följd att Israel attackerade Libanon. Israel svarade också på Irans missilattack genom att sikta på landets militärmål, men undvek olje- och kärnanläggningar. Således undveks ett "worst-case scenario", vilket fick oljepriset att falla.

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 förvaltningsved vid alla våra placeringsbeslut.

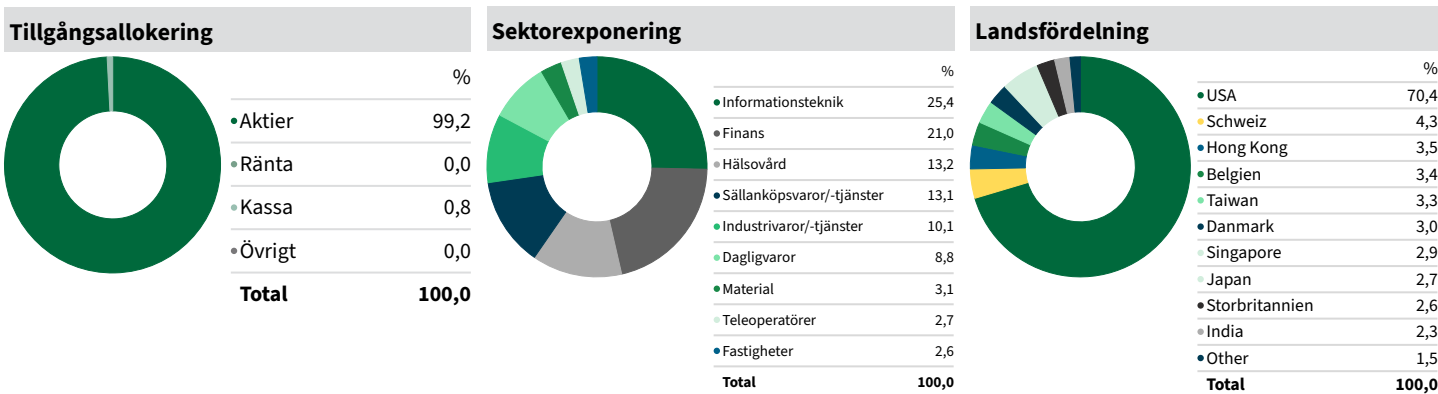
Kontakta oss:

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.



Bäst avkastande innehav 1 mån

	Bidrag
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	0,58
Blackstone Inc	0,55
NVIDIA Corp	0,50
Visa Inc Class A	0,44
JPMorgan Chase & Co	0,42
Salesforce Inc	0,34
Netflix Inc	0,31
CRH PLC	0,26
Amazon.com Inc	0,26
Waste Management Inc	0,24

Svagast avkastande innehav 1 mån

	Bidrag
HCA Healthcare Inc	-0,32
AIA Group Ltd	-0,27
Anheuser-Busch InBev SA/NV	-0,19
Prologis Inc	-0,16
GE Aerospace	-0,10
Unilever PLC	-0,03
Microsoft Corp	-0,02
Novo Nordisk AS Class B	-0,01
Intercontinental Exchange Inc	0,00
Chubb Ltd	0,00

Portföljaktivitet

Vi köpte Intercontinental Exchange. Intercontinental Exchange är ett företag inom finansiella tjänster som bland annat driver internetbaserade marknadsplatser och tillhandahåller ränte- och dataanalystjänster. Dessutom köpte vi Chubb, som är världsledande inom försäkringar. Balansräkningen är stark och möjliggör bl.a. organiskt tillväxt och riktade förvärv.

Vi balanserade portföljen och tog in NVIDIA samt minskade våra positioner i DBS, JP Morgan, Visa, Broadcom samt Taiwan Semiconductor.

Fondens 10 största innehav

	% av fonden
Microsoft Corp	6,24
NVIDIA Corp	4,80
Amazon.com Inc	4,62
UnitedHealth Group Inc	4,41
HCA Healthcare Inc	4,14
The Home Depot Inc	4,10
Blackstone Inc	3,75
AIA Group Ltd	3,47
Anheuser-Busch InBev SA/NV	3,41
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	3,31

Nyckeltal 12 mån

	Investering	+/- Index	Index
Standardavvikelse	11,83	1,31	10,52
Beta	1,01	0,01	1,00
Sharpe Ratio	2,85	-0,13	2,98
Information Ratio	0,27		
Tracking Error	5,62	5,62	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. Värden 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.