

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

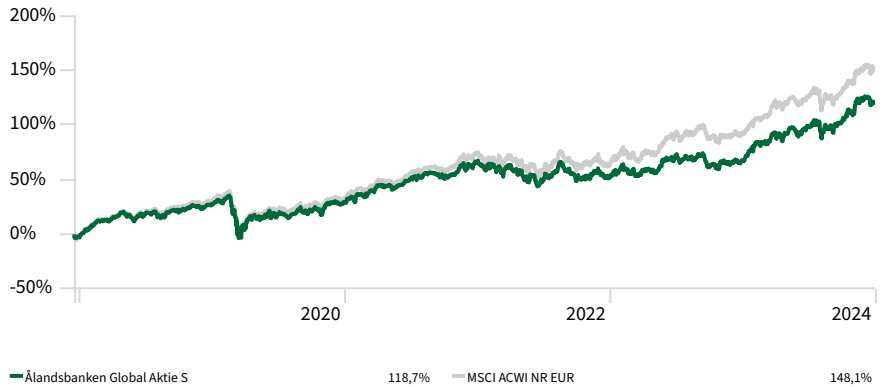
Name	Ålandsbanken Global Aktie S
Startdatum	19-12-2018
Fondstorlek	21 381 323 768 kr
Jämförelseindex	MSCI ACWI NR EUR
ISIN (B-andelsklass)	FI4000359757
Morningstar Rating	★★★
Årlig avgift	1,80
Valuta	Swedish Krona
Registreringsland	Finland
Antal innehav	37

Avkastning %

	Fond	Index
1 mån	-2,05	-1,20
3 mån	8,34	7,93
i år	30,66	28,81
1 år	30,66	28,81
3 år an.	9,80	12,67
5 år an.	11,53	13,77
10 år an.		13,06

Fond och index, utveckling % sedan start

Currency: Swedish Krona

**Marknadsöversikt**

De globala aktiemarknaderna avslutade året med en nedgång på 2,6 % i december. Även om den amerikanska centralbanken (Fed) sänkte räntorna med 25 punkter är banken avvaktande beträffande framtida sänkningar. Detta ledde till att avkastningen på den amerikanska 10-åriga statsobligationen steg med 40 punkter och dämpade förväntningarna på en procyklisk återhämtning av vinsterna 2025.

Aktieinvestorer reagerade på Feds försiktighet genom att ta hem vinster inför årsskiftet. Detta återspeglades i utvecklingen av sektorerna med endast tre positiva bidragsgivare: sällanköpsvaror, teleoperatörer och informationsteknik. I övriga sektorer fanns en utbredd relativ svaghet, och cykliska sektorer t.ex. material och energi var bland de svagaste. Hälso- och sjukvårdsaktier var i fokus när Trump-administrationen fokuserade på "mellanhänder" i leveransen av tjänster och introducerade ett lagförslag för att separera läkemedelsgrossister och apoteksäggande. Däremot upprätthöll Broadcoms resultatkommentar intresset för halvledaraktier eftersom företagets hårdvara efterfrågas av molnföretag. Alphabet, Googles moderbolag, lanserade framgångsrikt ett kvantchip.

Företagsaktiviteten tog fart under månaden, och man meddelade om en sammanslagning av reklambyråerna Omnicom och Interpublic. Mondelez sägs överväga ett köpbud på Hershey's, och Honda och Nissan samtalar om en eventuell sammanslagning. Krogers bud på Albertsons drogs dock tillbaka.

Kina överträffade de utvecklade globala marknaderna med ca 4 % i december efter att regeringen aviserat en "måttligt lätt" penningpolitik för att återuppliva ekonomin, uttryck som senast användes under den globala finanskrisen. I Sydkorea utlystes temporärt undantagstillstånd av den sedermera åtalade presidenten. Den franska regeringen lyckades inte få igenom sin budget och förlorade en mistroendeomröstning, samtidigt som finanspolitiska meningsskiljaktigheter ledde till Kanadas finansministers avgång. Slutligen översteg Bitcoins värde kortvarigt 100 000 dollar.



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:

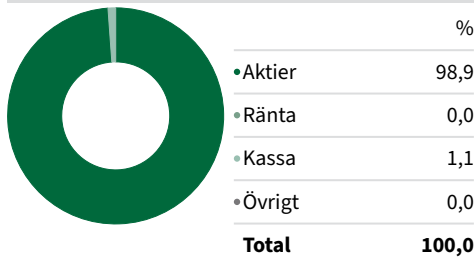
Finland Tfn: +358 204 29 011, info@alandsbanken.fi

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

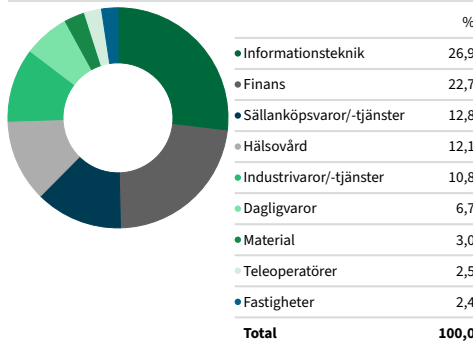
Alla investeringar i fonder innebär risker. Historisk utveckling är inte en garanti för framtida avkastning. Det kapital som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet.

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.

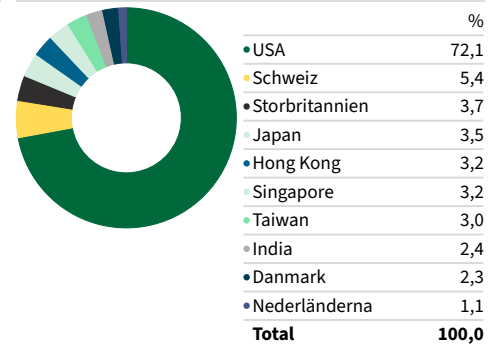
Tillgångsallokering



Sektorexponering



Landsfördelning



Bäst avkastande innehav 1 mån

	Bidrag
Broadcom Inc	0,89
Amazon.com Inc	0,35
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	0,23
Recruit Holdings Co Ltd	0,11
DBS Group Holdings Ltd	0,08
Salesforce Inc	0,07
AutoZone Inc	0,06
Microsoft Corp	0,05
Netflix Inc	0,05
Visa Inc Class A	0,04

Svagast avkastande innehav 1 mån

	Bidrag
UnitedHealth Group Inc	-0,73
Novo Nordisk AS Class B	-0,51
Blackstone Inc	-0,34
The Home Depot Inc	-0,33
CRH PLC	-0,27
Waste Management Inc	-0,27
HCA Healthcare Inc	-0,26
McKesson Corp	-0,20
Prologis Inc	-0,20
GE Aerospace	-0,18

Portföljaktivitet

Vi sålde vårt innehav i Anheuser-Busch InBev, ett belgiskt multinationellt bryggeri. Vi anser fortfarande att ABI är den bästa av de ansvarsfulla alkoholaktierna för tillfället, men föregående kvartalets svaga utveckling i Mexiko och Kina ser ut att fortsätta under första halvåret 2025. Vi investerade i AppLovin, som utvecklar teknik för att hjälpa företag att få kontakt med kunder. Företaget har en betydande marknadsandel inom mobilspelsannonsering, drivet av bra utförande och en förstklassig maskininlärningsmodell. Tester utförda av tredje parter visar att AppLovin kan driva försäljningen på samma sätt som etablerade kanaler som Meta och TikTok. Vi passade på att ombalansera portföljen och lade till ABB, Procter & Gamble, Recruit, Unilever, Chubb och ICICI Bank. Vi minskade våra innehav i Amazon, Home Depot, Netflix, Broadcom, Prosus och Autozone.

Fondens 10 största innehav

	% av fonden
Microsoft Corp	6,90
Amazon.com Inc	5,34
NVIDIA Corp	4,79
UnitedHealth Group Inc	3,90
Unilever PLC	3,66
Recruit Holdings Co Ltd	3,50
HCA Healthcare Inc	3,42
The Home Depot Inc	3,40
Intuit Inc	3,19
AIA Group Ltd	3,14

Nyckeltal 12 mån

	Investering	+/- Index	Index
Standardavvikelse	12,61	1,51	11,10
Beta	1,02	0,02	1,00
Sharpe Ratio	2,41	-0,03	2,44
Information Ratio	0,50		
Tracking Error	5,71	5,71	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.