

Fondfakta

Namn	Ålandsbanken Global Aktie Placeringsfond S
Huvudansvarig fondförvaltare	RBC Global Asset Management (UK) Ltd
Startdatum	19.12.2018
Fondstorlek	18 085 MSEK
Jämförelseindex	MSCI ACWI NR EUR
ISIN	FI4000359757
Morningstar Rating	★★★
Årlig avgift	1,80%
Valuta	SEK
Artikel	8

Månadskommentar

De globala aktiemarknaderna dominerades av nyheterna om och konsekvenserna av president Trumps tillkännagivande av tullar den 2 april. Även om tullarna beskrevs som ömsesidiga, visade en närmare granskning att de hade fastställts utifrån storleken på USA:s befintliga handelsunderskott med länder – snarare än tullsatser – och med en miniminivå på 10 % för alla länder.

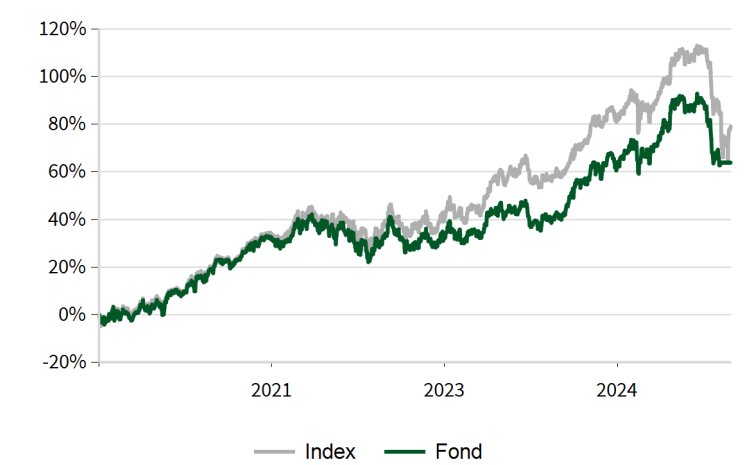
Denna "maximalistiska" inställning till tullar på varor togs dåligt emot av investerarna, eftersom oron ökade för de ekonomiska effekterna på leverantörskedjorna och den utsträckning kostnaderna för tullarna kan föras över till kund genom högre priser. Statsobligationsräntorna steg samtidigt som den amerikanska dollarn försvagades – en ovanlig kombination som tyder på att investerarna inte var frestade att betrakta USA som en trygg hamn under svaga perioder på aktiemarknaden.

Det rapporterades att högre räntor triggade så kallade margin calls, tilläggs säkerhetskrav, för mäklare som använder hävstång för att öka avkastningen från handeln med amerikanska statsobligationer, vilket förstärkte prISRörelserna. S&P 500-indexet föll 10 procent och nådde korrigeringsterritorium. Oron växte till den grad att JP Morgans VD Jamie Dimon offentligt begärde ett uppskov på 90 dagar för att ge tid för tullförhandlingar. Administrationen samtyckte, vilket ledde till viss lättnad på aktiemarknaderna. Tonläget mellan framför allt USA och Kina var fortsatt konfrontativt, med tullar på 145 %, vilket i praktiken innebär ett handelsembargo.

Vid månadens slut pågick förhandlingar, men inga handelsavtal hade tillkännagivits. Uppgifter om försämrat konsumentförtroende ökade dock oron för en bredare ekonomisk avmattning och även företagens osäkerhetsindex var högt.

I fonden gjordes inga nya köp eller försäljningar under månaden. Vi tog tillfället i akt att rebalansera portföljen och lade till Amazon (25 punkter), BlackRock (25 punkter), Blackstone (50 punkter), Broadcom (50 punkter), Prologis (50 punkter) och SAP SE (25 punkter). Därutöver minskade vi våra positioner i ABB (-50 punkter), Accenture (-50 punkter), Chubb (-50 punkter), Procter & Gamble (-50bps) och Waste Management (-30 punkter).

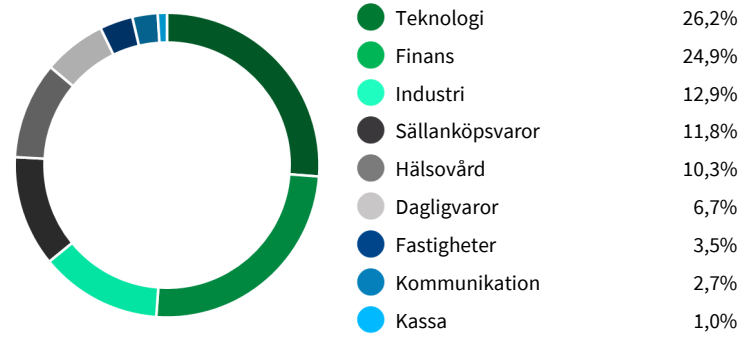
Avkastning



Månadsavkastningar

	jan	feb	mar	apr	maj	jun	jul	aug	sep	okt	nov	dec	YTD
2025	2,87	-4,77	-9,93	0,10									-11,67
2024	4,99	4,61	5,12	-0,80	-0,18	3,56	2,59	-1,79	1,10	3,44	6,94	-2,05	30,66
2023	6,08	-3,39	2,09	0,27	4,75	3,01	-0,43	0,42	-6,10	1,07	1,81	0,88	10,32
2022	-0,92	-2,03	0,17	-3,31	-0,91	-3,98	5,97	0,78	-5,78	3,43	4,27	-5,40	-8,17
2021	0,07	3,75	6,69	1,15	0,03	3,52	1,20	3,02	-3,07	2,01	2,37	4,39	27,81
2020				-1,90	0,21	0,98	-1,57	5,73	-0,02	-3,13	8,98	0,61	9,70

Sektorfördelning



Kontribution 1m*

Kommunikation	0,34%
Övriga	0,00%
Dagligvaror	-0,23%
Industri	-0,24%
Teknologi	-0,38%
Fastigheter	-0,44%
Sällanköpsvaror	-0,82%
Hälsovård	-0,92%
Finans	-1,56%

*Beräknat från andelsserien i EUR

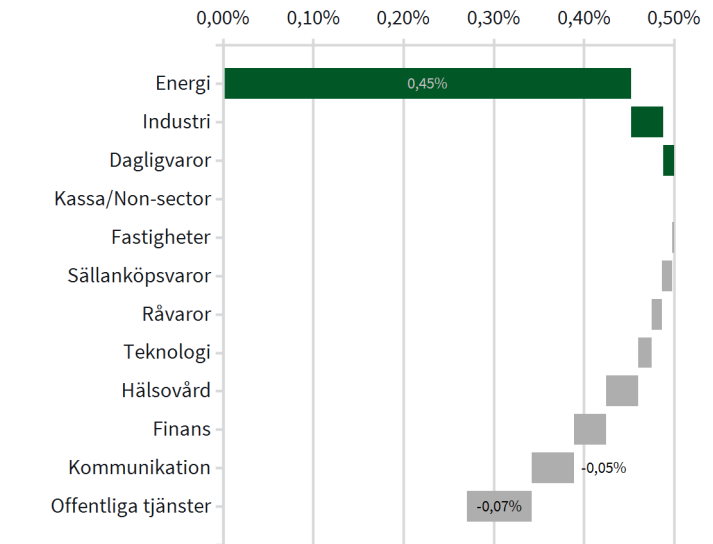
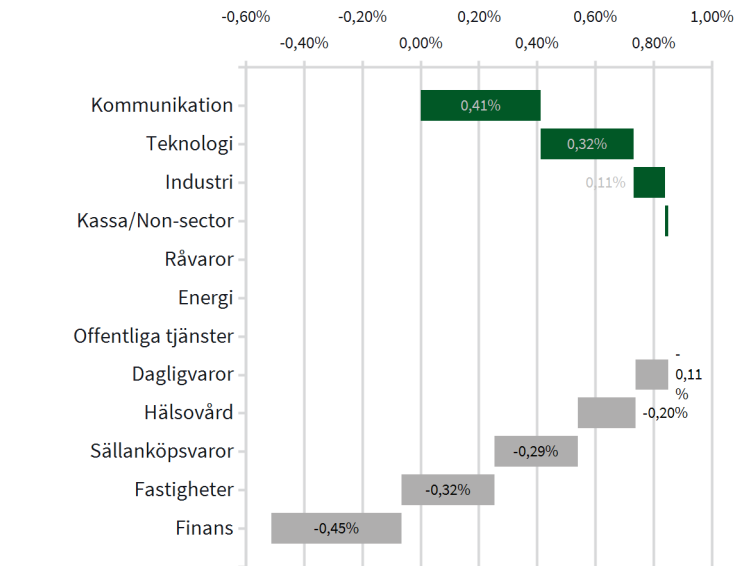
Portföljavkastning och risk

	1 mån	3 mån	YTD	6 mån	1 år	5 år	Vol (ann) 5y	TE 5y	IK 5y	Beta 5y
Fond	0,10	-14,14	-11,67	-7,48	0,77	10,81	13,51%	3,4%	-0,61	0,98
Index	-3,01	-15,74	-13,13	-9,12	-1,80	12,87	14,65%			

* Avkastningar längre än 12m är annualiserade.

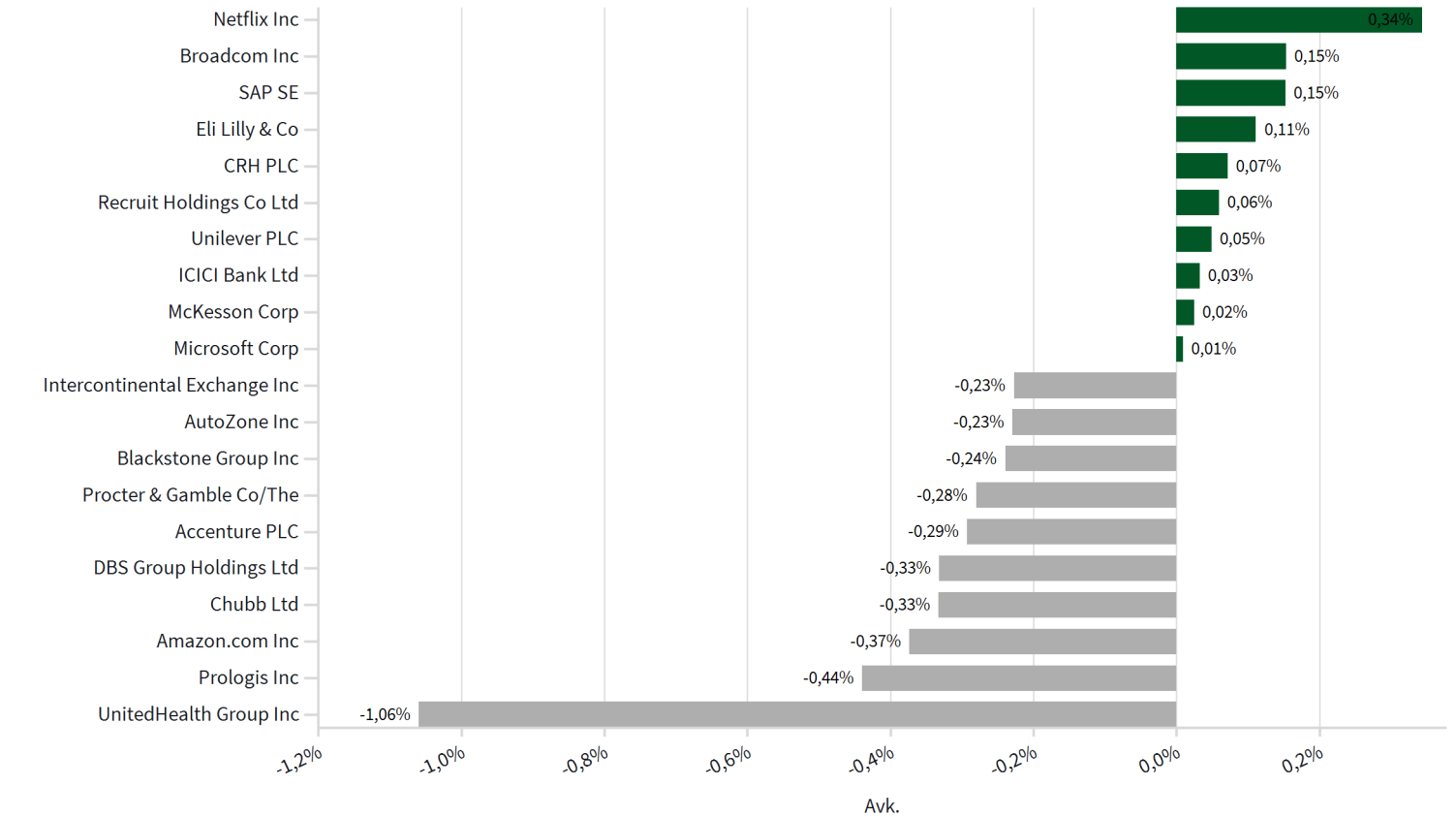
Urvalseffekt 1m* -0,51%

Allokeringseffekt 1m* 0,27%

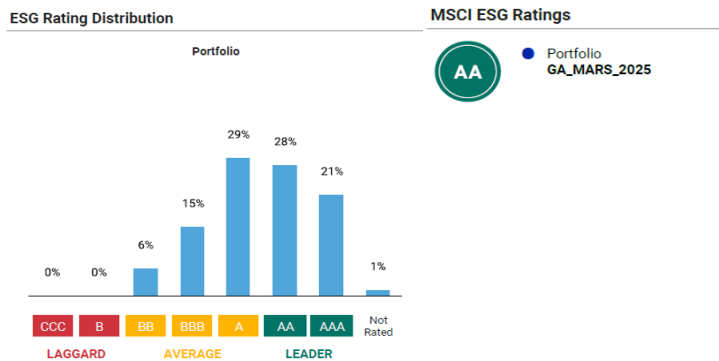


*I beräkningarna används inte fondens officiella jämförelseindex

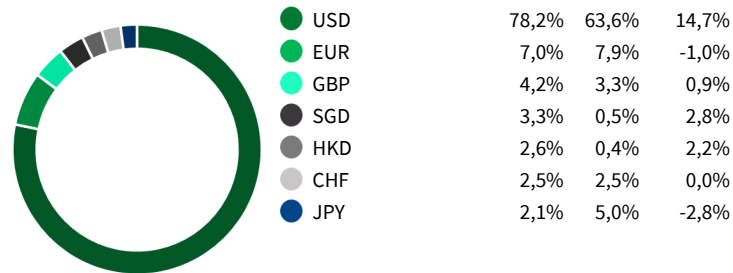
Största bidragen till portföljens avkastning 1m*



Fördelning av MSCI ESG Fund Ratings Universe



Valutafördelning



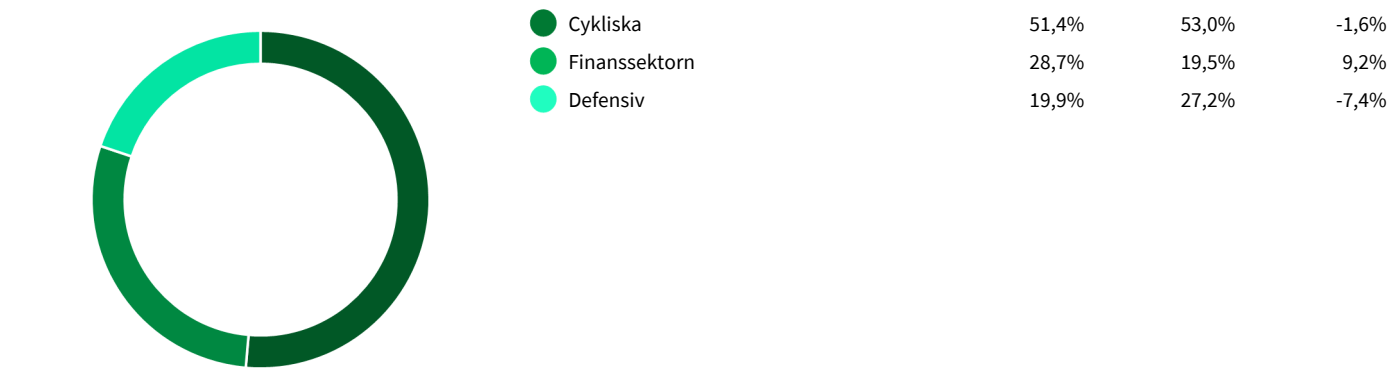
De 10 största innehaven



Landsfördelning



Sektorkategorier



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 förvaltade placeringsfonderna.

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.



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 placeringsbeslut.