

Fondfakta

Namn	Ålandsbanken Global Aktie Placeringsfond S
Huvudansvarig fondförvaltare	RBC Global Asset Management (UK) Ltd
Startdatum	19.12.2018
Fondstorlek	19 302 MSEK
Jämförelseindex	MSCI ACWI NR EUR
ISIN	FI4000359757
Morningstar Rating	★★★
Årlig avgift	1,80%
Valuta	SEK
Artikel	8

Månadskommentar

De globala aktiemarknaderna uppvisade en stark absolut utveckling i maj, trots fortsatt osäkerhet kring handeln. Medan vissa företag nämnde oro kring handeln, uttryckte större servicedrivna företag, särskilt inom informationsteknik, tilltro till ökad aktivitet och investeringar. Alphabets utvecklarkonferens och Nvidias resultat stärkte AI-relaterade aktier, dock släpade Apple efter på grund av sin Kinacentrerade leveranskedja och begränsade differentiering av AI-produkter.

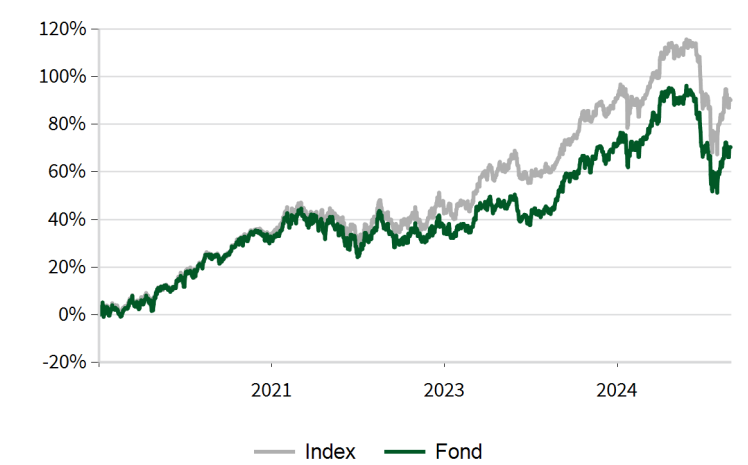
Detta ledde till en ”risk-on”-dynamik på aktiemarknaden, som var tydligast i populära amerikanska aktier där varje kortsiktig svaghet utnyttjades som en möjlighet att ”köpa dippen”. Sektorns utveckling leddes av informationsteknik som klättrade med över 10 procent, följt av kommunikationstjänster och industri. Defensiva sektorer däremot gick sämre, med 4 procents nedgång för hälsovård, vilket påverkades av Vita husets förslag om en klausul om ”mest gynnad nation” som skulle sänka läkemedelspriserna i USA men sannolikt höja dem på andra håll.

Tullarna fortsatte att skapa rubriker. USA nådde en preliminär handelsöverenskommelse med Storbritannien och gick med på att sänka tullarna med Kina till de ursprungliga nivåerna, medan de föreslagna tullarna med EU tillfälligt höjdes till 50 procent innan de sköts upp till början av juli. I slutet av månaden slog den amerikanska handelsdomstolen fast att ”ömsesidiga” tullar var olagliga men att de skulle fortsätta att tas ut i väntan på ett överklagande. Trots osäkerheten överträffade USA MSCI World Index med cirka 60 baspunkter, medan övriga utvecklade marknader underpresterade med 1–2 procent.

Andra nyheter var att Indien och Pakistan utväxlade fientligheter, inklusive drönare, missiler och stridsflygplan, över gränsen i Kashmir. Konflikten eskalerade inte utan återgick till en orolig vapenvila över den etablerade kontrollinjen. På värdepappersmarknaderna med fast avkastning sänkte Moodys USA:s kreditbetyg från Aaa till Aa1, spreadarna inom high yield-segmentet minskade från 3,84 procent till 3,15 procent och räntan på den japanska tioåriga statsskulden steg med 25 punkter.

I fonden gjordes inga nya köp eller försäljningar under månaden. Vi tog tillfället i akt att rebalansera portföljen och lade till Recruit Holdings Co Ltd (25 punkter), General Electric Co (20 punkter), JPMorgan Chase & Co (20 punkter) och NVIDIA Corp (180 punkter). Därutöver minskade vi våra positioner i Microsoft Corp (-75 punkter), Applovin Corp (-25 punkter), Netflix Inc (-50 punkter), DBS Group Holdings Ltd (-50 punkter), SAP SE (-25 punkter) och ICICI Bank (-92 punkter).

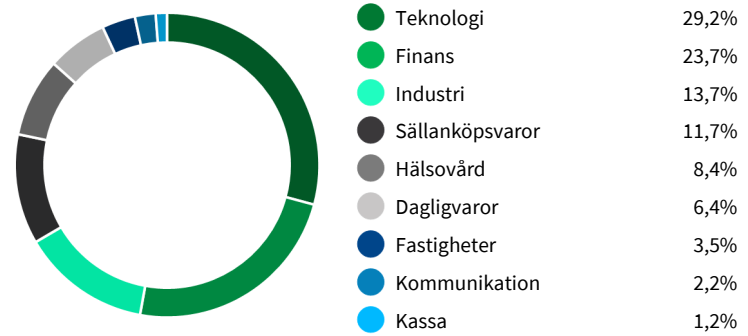
Avkastning



Månadsavkastningar

	jan	feb	mar	apr	maj	jun	jul	aug	sep	okt	nov	dec	YTD
2025	2,87	-4,77	-9,93	-3,14	5,64								-9,72
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					0,00	0,98	-1,57	5,73	-0,02	-3,13	8,98	0,61	11,59

Sektorfördelning



Kontribution 1m*

Teknologi	4,25%
Finans	1,85%
Industri	1,07%
Sällanköpsvaror	0,61%
Fastigheter	0,23%
Kommunikation	0,17%
Dagligvaror	0,16%
Övriga	0,00%
Hälsovård	-1,42%

*Beräknat från andelsserien i EUR

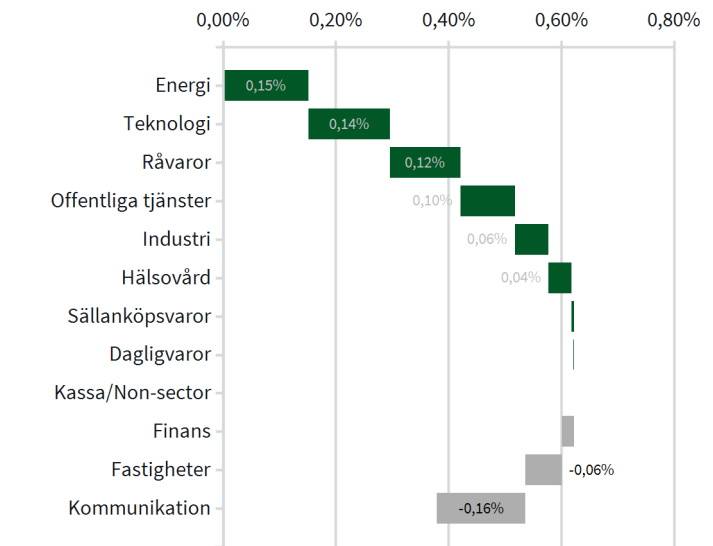
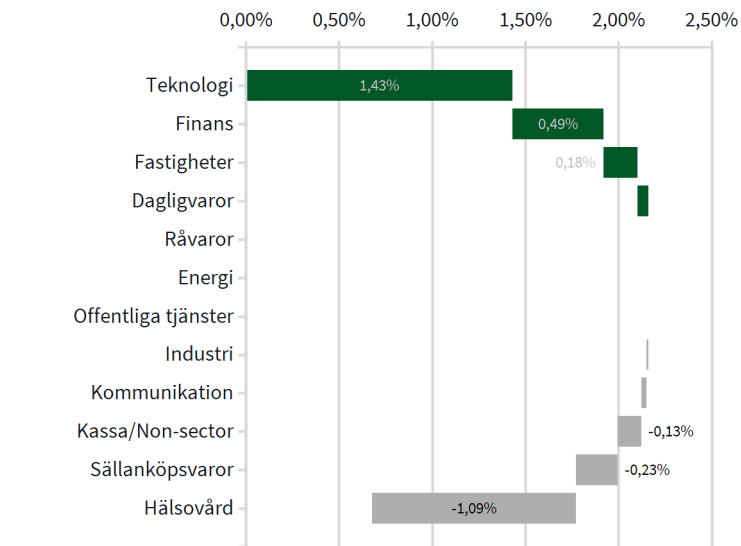
Portföljavkastning och risk

	1 mån	3 mån	YTD	6 mån	1 år	5 år	Vol (ann) 5y	TE 5y	IK 5y	Beta 5y
Fond	5,64	-7,84	-9,72	-11,57	3,19	11,25	14,21%	3,0%	-0,82	1,00
Index	4,94	-8,72	-8,84	-9,69	3,47	13,73	14,64%			

* Avkastningar längre än 12m är annualiserade.

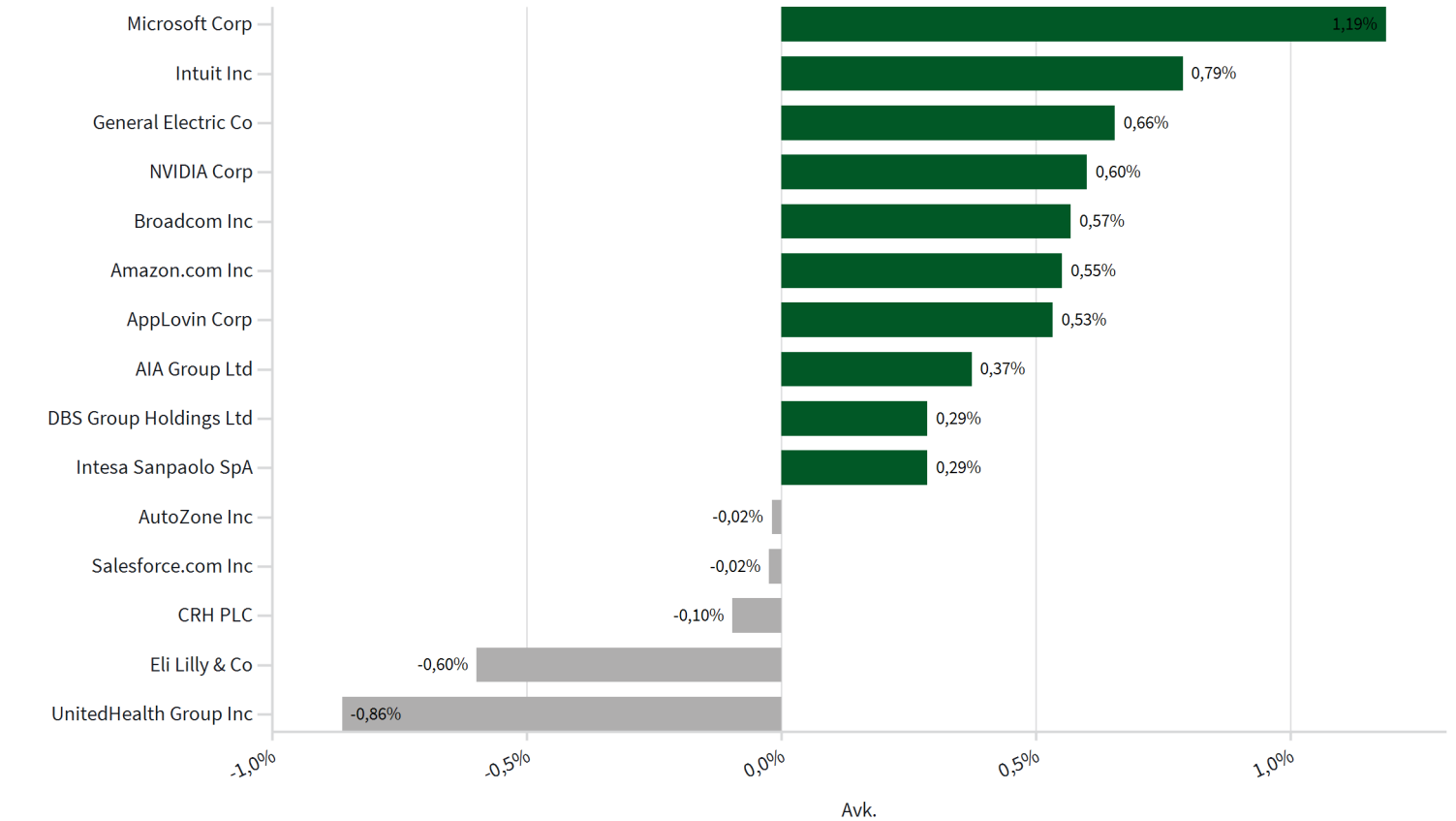
Urvalseffekt 1m* 0,68%

Allokeringseffekt 1m* 0,38%

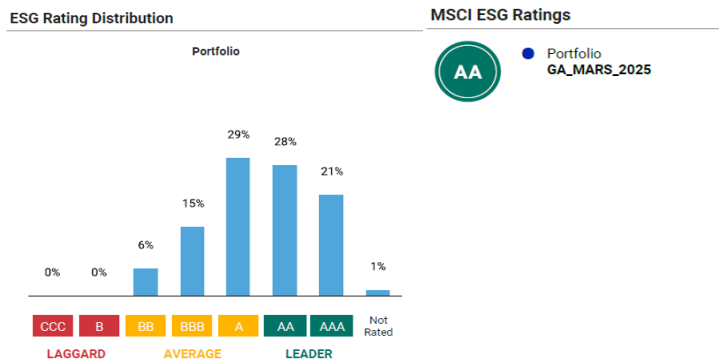


*I beräkningarna används inte fondens officiella jämförelseindex

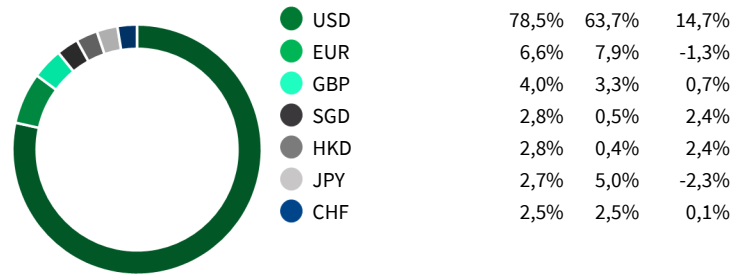
Största bidragen till portföljens avkastning 1m*



Fördelning av MSCI ESG Fund Ratings Universe



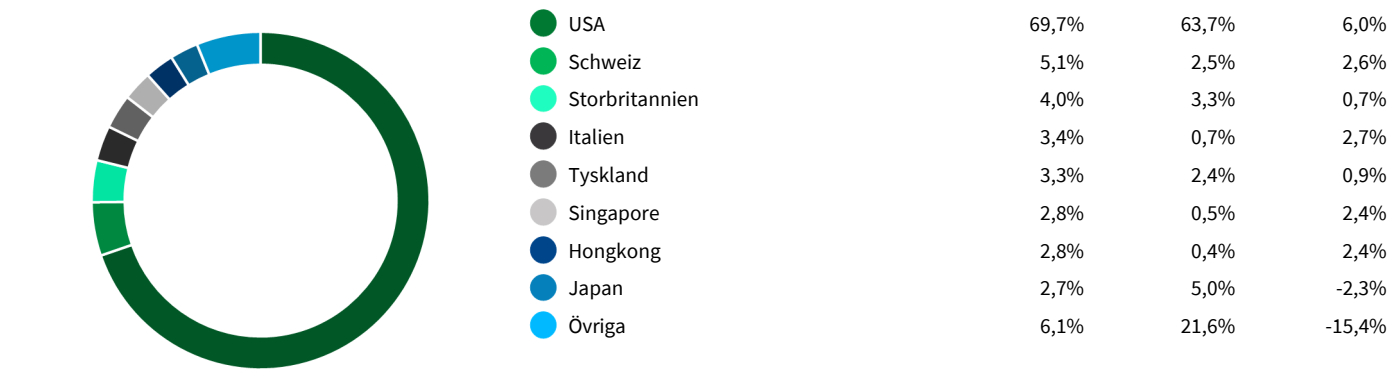
Valutafördelning



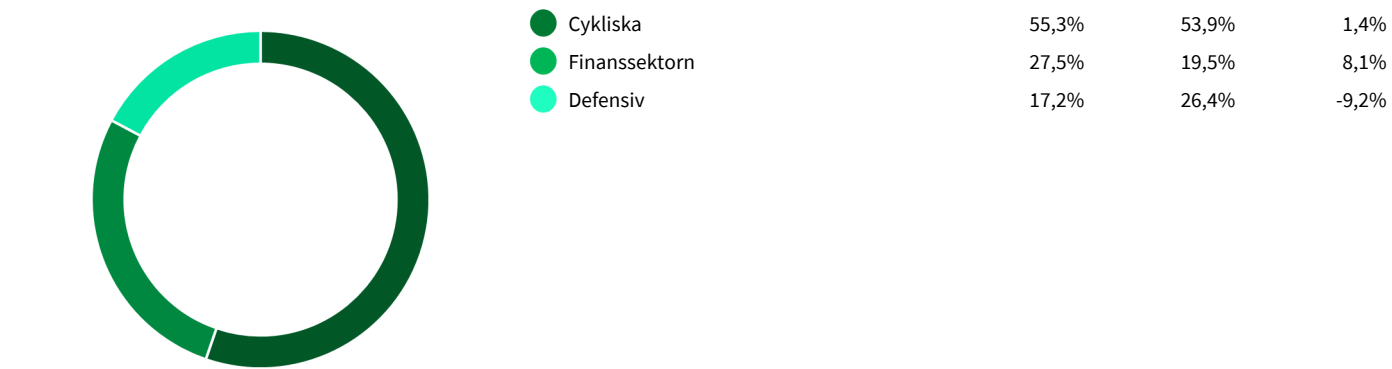
De 10 största innehaven



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.