

Fondfakta

Namn	Ålandsbanken Global Aktie Placeringsfond S
Huvudansvarig fondförvaltare	RBC Global Asset Management (UK) Ltd
Startdatum	19.12.2018
Fondstorlek	20 607 MSEK
Jämförelseindex	MSCI ACWI NR EUR
ISIN	FI4000359757
Morningstar Rating	★★★
Årlig avgift	1,80%
Valuta	SEK
Artikel	8

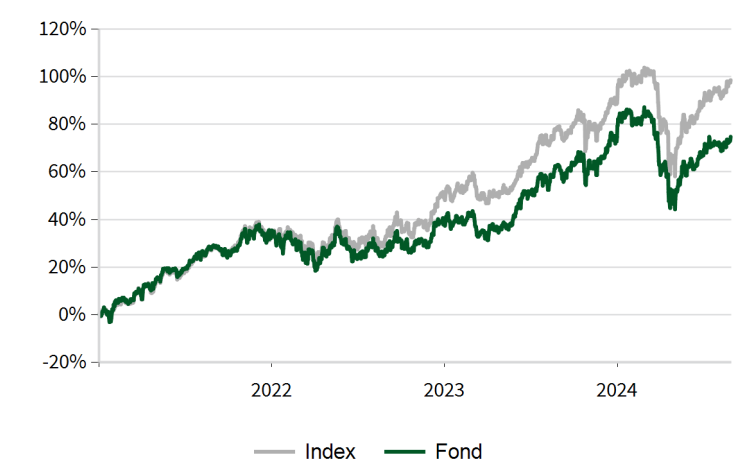
Månadskommentar

I september dominerades den globala aktiemarknaden fortsättningsvis av nyheter från teknikrelaterade branscher. Det började med beskedet om att domstolen inte delar upp Googles moderbolag Alphabet på grund av monopolistiskt beteende, eftersom detta skulle orsaka störningar för kunderna. Investerarna ansåg inte att alternativa åtgärder var så betungande och aktierna steg positivt. Broadcom följde efter med rapporter om stark efterfrågan på sina specialtillverkade kiselchips (ASIC) och Tesla rusade tack vare nyheten om ett möjligt ersättningspaket med ett värde om en biljon US-dollar från Tesla till Elon Musk om han uppnår sina ambitiösa prestationsmål. Det kom även flera rapporter om finansiering till artificiell intelligens (AI): Nvidia gjorde en investering på 5 miljarder dollar i Intel och en investering på 10 miljarder dollar, som kommer att öka till 100 miljarder dollar, i OpenAI. Oracle tog ett lån på 15 miljarder dollar för att finansiera en betydande ökning av nya datacenterbeställningar och Alibaba tillkännagav bolagets avsikter att öka kapitalutgiftsplanerna med mer än 50 miljarder dollar. Tillsammans bidrog dessa nyheter till att IT-sektorn kunde dra den bredare marknaden uppåt, så att också kommunikationstjänster och sällanköpsvaror överträffade index. Dagligvaror däremot halkade efter och energi var den enda andra sektorn som levererade negativa absoluta månadsavkastningar.

Tack vare tekniksektorns starka utveckling lyckades USA precis överträffa det bredare indexet. Kina i sin tur hade en riktigt lyckad månad med en utveckling på 3 % över index, till skillnad från Indien, där den relativa minskningen var över 4 %. I slutet av månaden meddelade den amerikanska centralbanken (Fed) en räntesänkning på 25 baspunkter, vilket var i linje med förväntningarna, och den amerikanska regeringen inledde nedstängning då budgetförhandlingarna i slutet av månaden havererade.

Vi initierade en position i Alphabet på grund av dess ledande ställning inom AI, som understöds av bolagets egna modeller, AI-chips och system samt starka relationer som sänker försäljningskostnaderna. YouTubes AI-drivna innovationer, såsom Veo-3 och automatiserad produkttaggning, är ytterligare tillväxtkatalysatorer. Vi sålde Accenture, eftersom den AI-drivna prispresen och preferensen för in house-lösningar, i kombination med makroekonomiska risker, kan hämma tillväxten på kort sikt.

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	2,48	4,43	-1,92	2,46				-2,91
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									0,21	-3,13	8,98	0,61	6,43

Sektorfördelning



Kontribution 1m*

Teknologi	2,05%
Hälsovård	0,57%
Industri	0,32%
Finans	0,20%
Fastigheter	0,03%
Övriga	0,00%
Kommunikation	-0,03%
Sällanköpsvaror	-0,22%
Dagligvaror	-0,29%

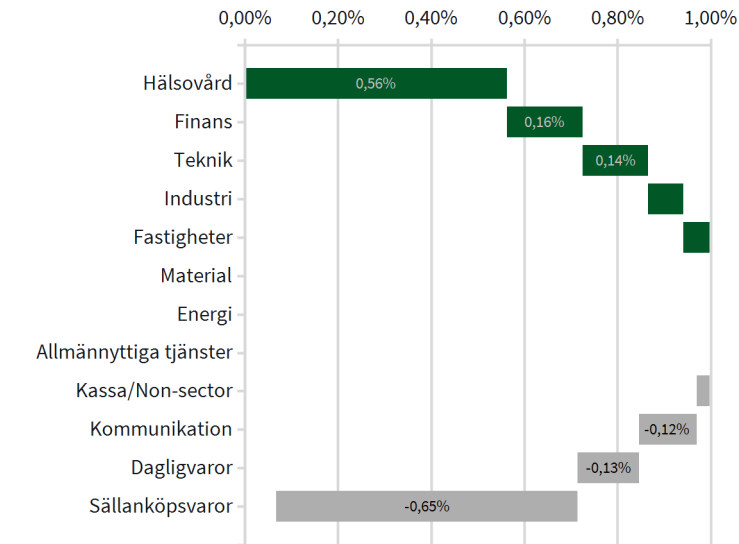
*Beräknat från andelsserien i EUR

Portföljavkastning och risk

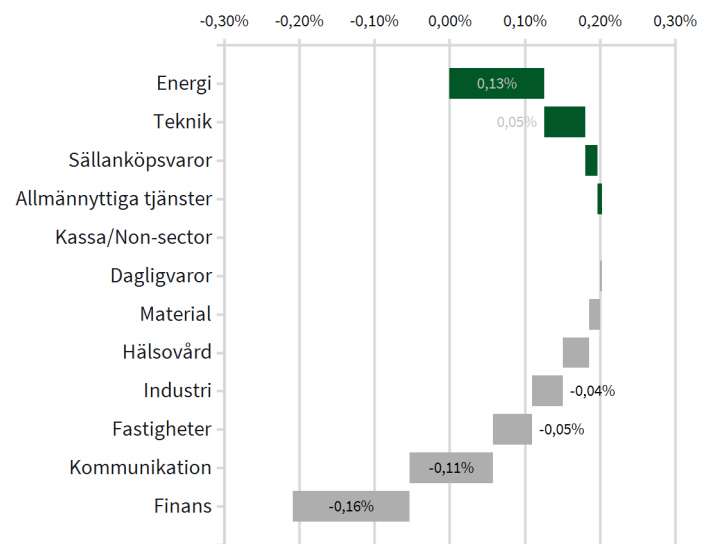
	1 mån	3 mån	6 mån	YTD	1 år	5 år	Vol (ann) 5y	TE 5y	IK 5y	Beta 5y
Index	3,24	6,65	12,45	0,71	8,98	14,52	13,87%	3,0%	-0,92	1,00
Fond	2,46	4,94	10,03	-2,91	5,20	11,77	14,24%			

* Avkastningar längre än 12m är annualiserade.

Urvalseffekt 1m* 0,07%

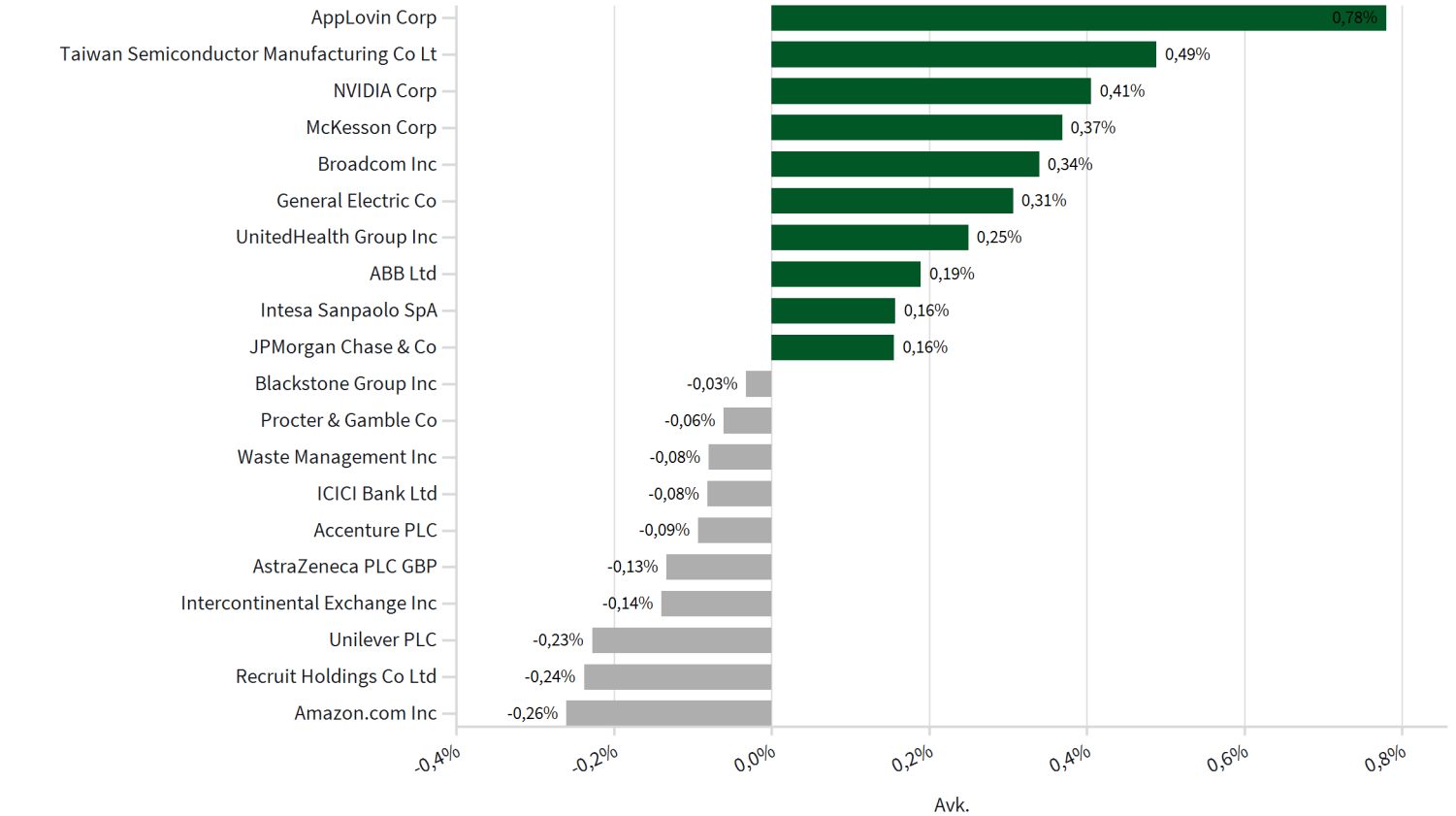


Allokeringseffekt 1m* -0,21%

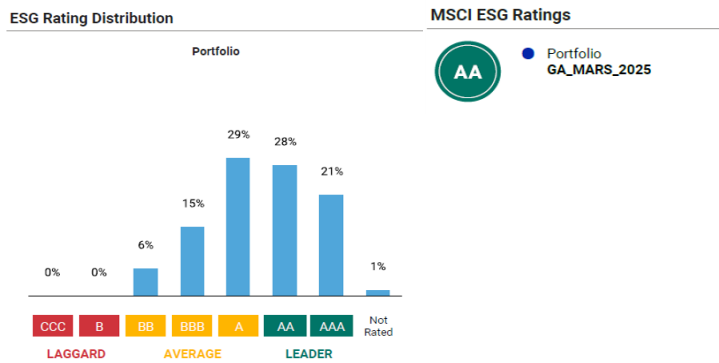


*I beräkningarna används inte fondens officiella jämförelseindex

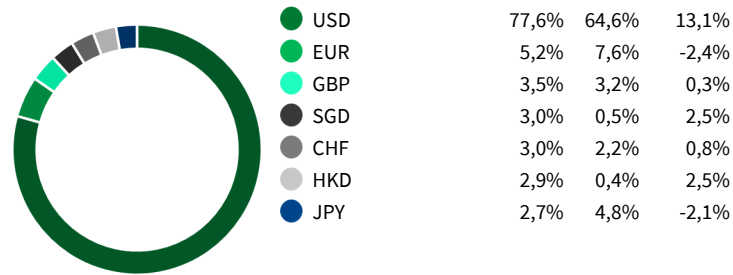
Största bidragen till portföljens avkastning 1m*



Fördelning av MSCI ESG Fund Ratings Universe



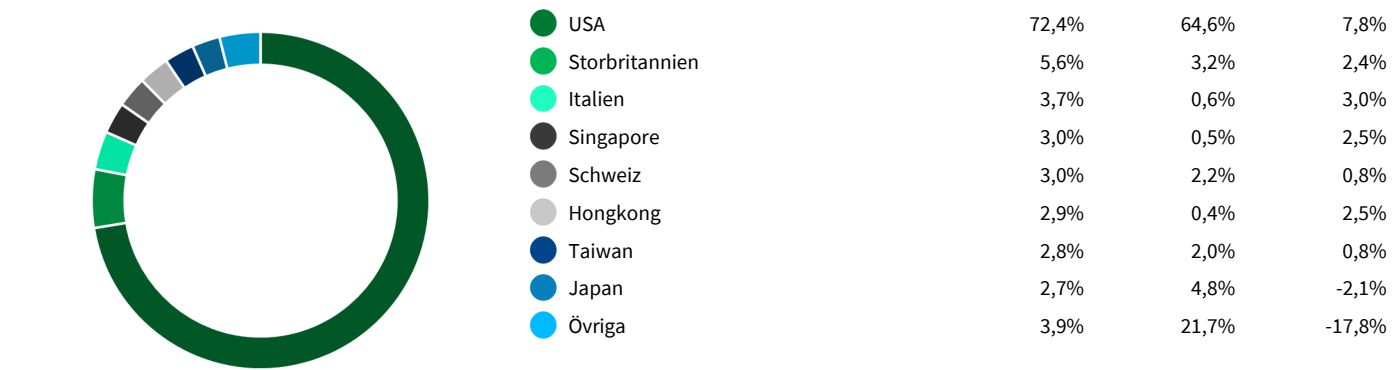
Valutafördelning



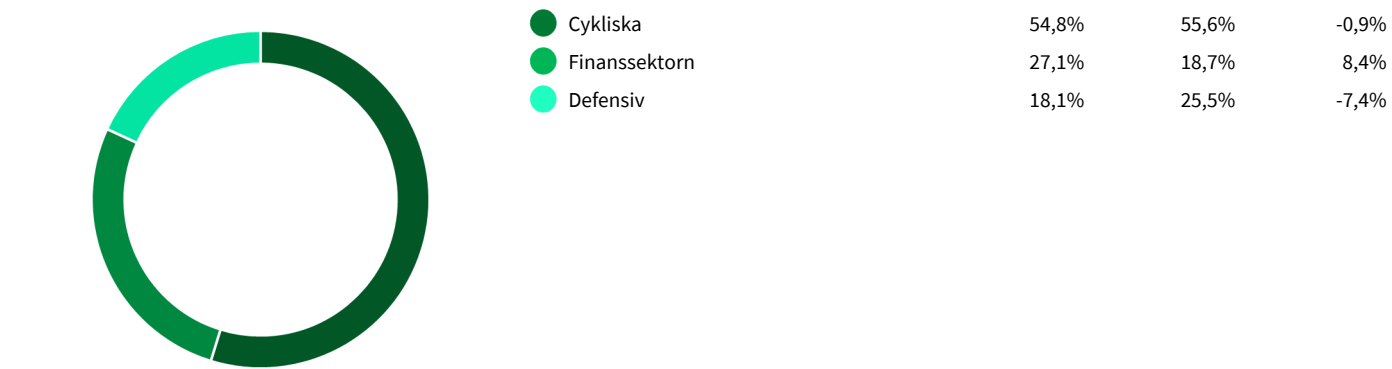
De 10 största innehaven



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.