

Fondfakta

Namn	Ålandsbanken Global Aktie Placeringsfond S
Huvudansvarig fondförvaltare	RBC Global Asset Management (UK) Ltd
Startdatum	19.12.2018
Fondstorlek	20 883 MSEK
Jämförelseindex	MSCI ACWI NR EUR
ISIN	FI4000359757
Morningstar Rating	★★★
Årlig avgift	1,80%
Valuta	SEK
Artikel	8

Månadskommentar

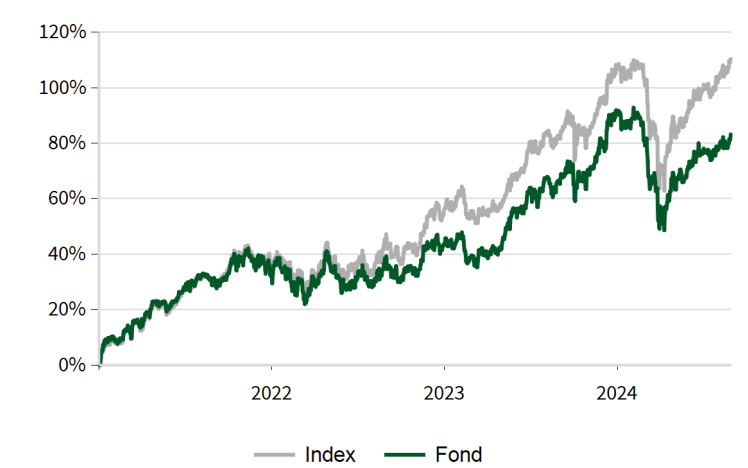
De globala aktiemarknaderna steg med 2 % i oktober, med starkt bidrag från segment relaterade till artificiell intelligens. Detta syntes särskilt i utvecklingen för sektorerna informationsteknik och kraftförsörjning, och även hälsovårdssektorn presterade väl efter att två stora läkemedelsbolag nått prisöverenskommelser med den amerikanska regeringen. Material, fastigheter och finans hade en svagare utveckling, där finanssektorn skakades av kreditproblemen gällande två stora bolag, First Brands och Tricolor. Kreditspreadarna för amerikanska high yield-obligationer steg med 37 bps, men minskade under månadens gång och landade på 2,81 % med en uppgång på 14 bps. Nyheten om att den amerikanska regeringen riskerade nedstängning tycktes inte påverka statsobligationer, där räntan på tioåringen sjönk med 7 bps. Federal Reserve sänkte styrräntan med 25 bps, i linje med förväntningarna.

Månadens faktoravkastningar speglade AI-aktiernas dominans, där momentum- och tillväxtfaktorerna var ledande. Däremot underpresterade faktorer som låg volatilitet och värde. I slutet av månaden dämpades oron efter kvartalsrapporter med generellt goda resultat från de största bolagen. Meta utmärkte sig med ökade investeringsambitioner, likaså Oracle, OpenAI med flera, vilket togs emot positivt av kreditmarknaderna. Amazons molntjänst, Amazon Web Services, drabbades av ett kort avbrott, OpenAI omstrukturerades till en vinstdrivande organisation, och Broadcom kom ut med ett avtal om att leverera AI-chip till Nvidia. Microsoft passerade ett börsvärde på 4 biljoner USD och Nvidia 5 biljoner USD.

Japan överträffade marknadens utveckling med drygt 1 %, stött av nyheten om landets första kvinnliga premiärminister, Sanae Takaichi. Argentina överträffade MSCI World Index med 60 % (i USD) efter Javier Mileils oväntade seger i mellanårsvalet. Handelsrelationerna mellan USA och Kina försämrades tillfälligt under månaden. Guldpriset fluktuerade och landade på en uppgång på knappt 4 % vid månadens slut.

Vi köpte Thermo Fisher Scientific, som är en global leverantör av analytiska instrument, lösningar för klinisk utveckling, specialdiagnostik samt laboratorie-, läkemedels- och biotekniktjänster. Vi köpte även Siemens Energy, som avknoppades från Siemens år 2020. Bolaget kombinerar tillverkning av utrustning, serviceavtal och teknikdrivna lösningar, vilket ger återkommande intäkter via eftermarknadstjänster. Vi sålde SAP då vi såg en avmattning i branschaktiviteten, då företag prioriterar insatser beträffande AI och tullstörningar framför systemtransaktioner.

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	1,74			-1,22
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	8,98	0,61	9,65

Sektorfördelning



Kontribution 1m*

Teknologi	2,07%
Hälsovård	0,80%
Fastigheter	0,35%
Dagligvaror	0,12%
Industri	0,04%
Sällanköpsvaror	-0,01%
Kommunikation	-0,10%
Övriga	-0,15%
Finans	-0,55%

*Beräknat från andelsserien i EUR

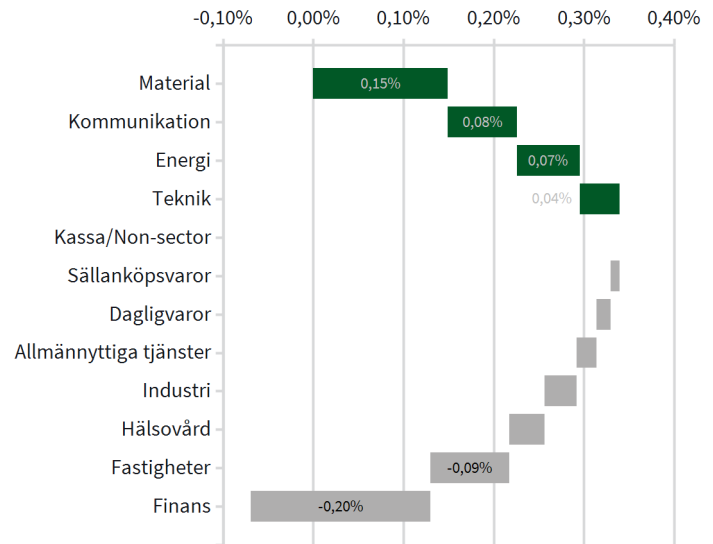
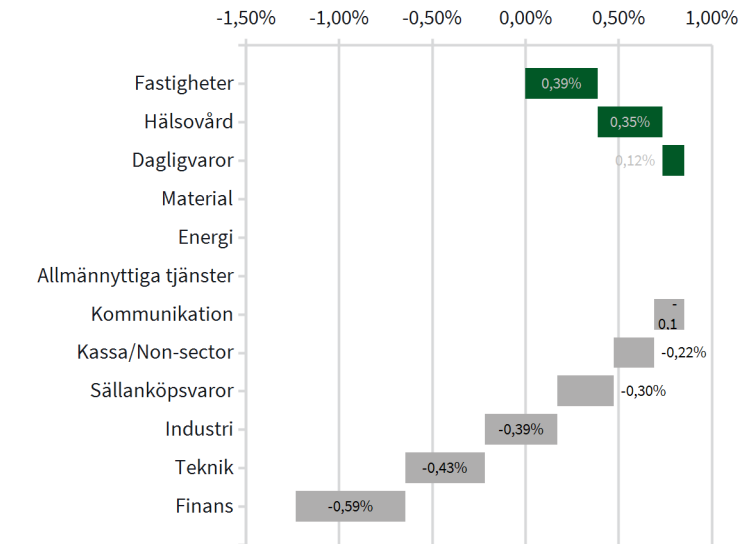
Portföljavkastning och risk

	1 mån	3 mån	6 mån	YTD	1 år	5 år	Vol (ann) 5y	TE 5y	IK 5y	Beta 5y
Index	2,84	5,41	19,23	3,57	8,36	16,03	13,82%	3,0%	-1,06	1,01
Fond	1,74	2,24	15,58	-1,22	3,47	12,87	14,17%			

* Avkastningar längre än 12m är annualiserade.

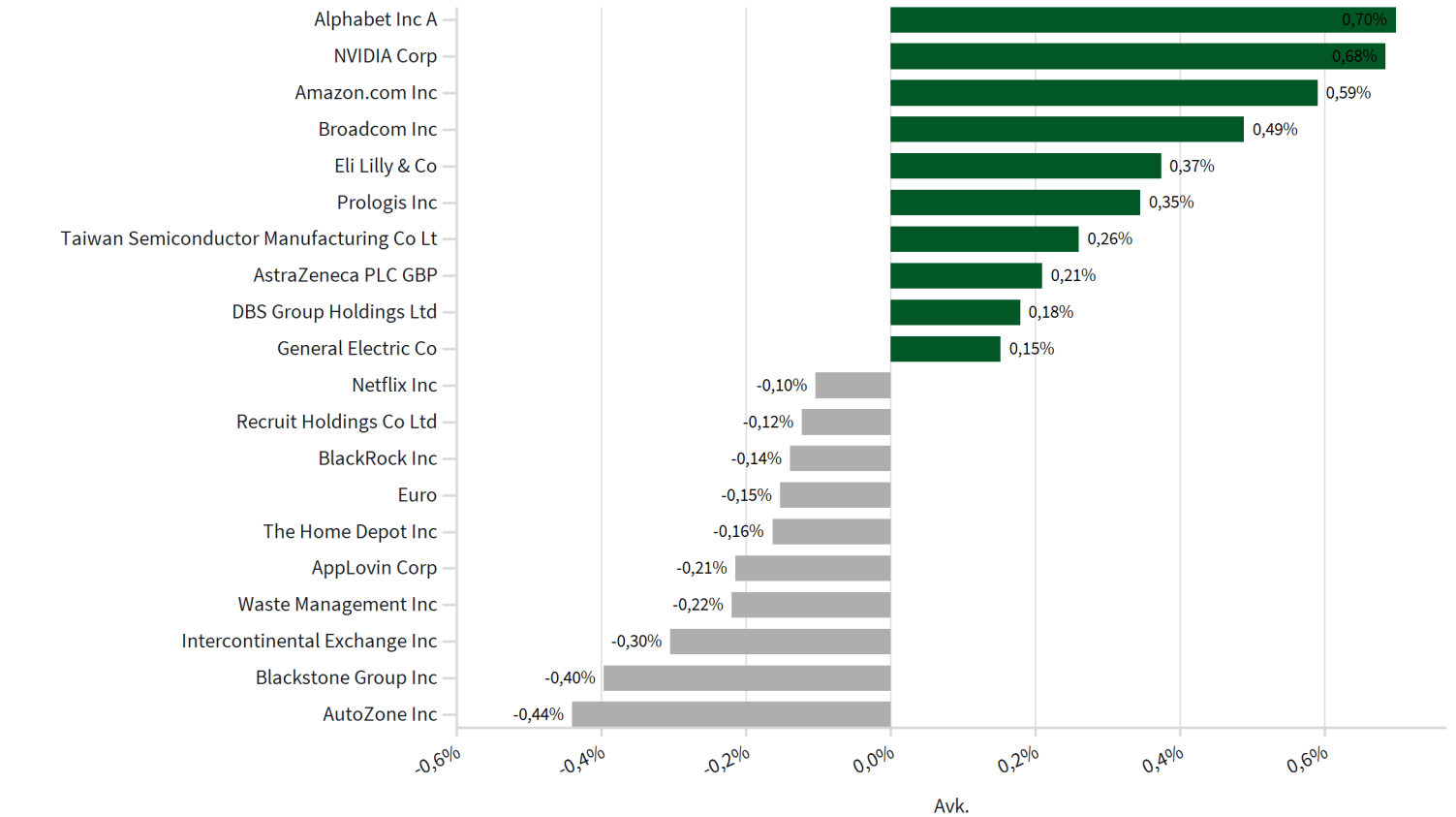
Urvalseffekt 1m* -1,23%

Allokeringseffekt 1m* -0,07%

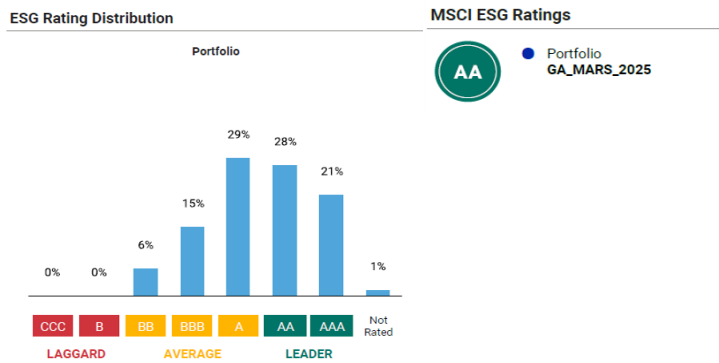


*I beräkningarna används inte fondens officiella jämförelseindex

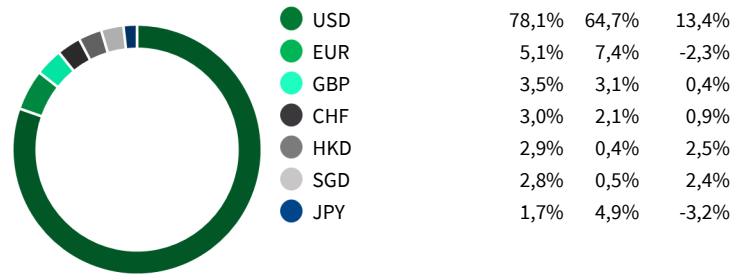
Största bidragen till portföljens avkastning 1m*



Fördelning av MSCI ESG Fund Ratings Universe



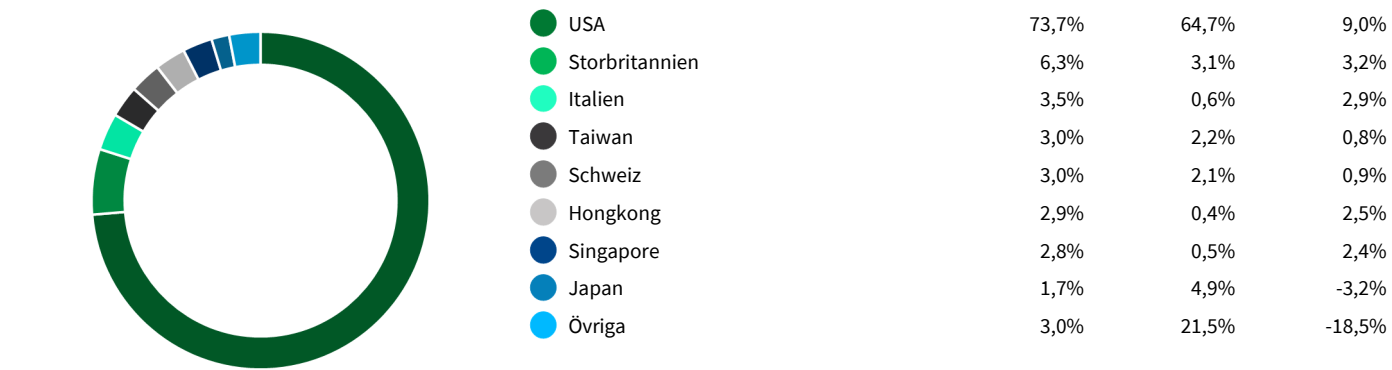
Valutafördelning



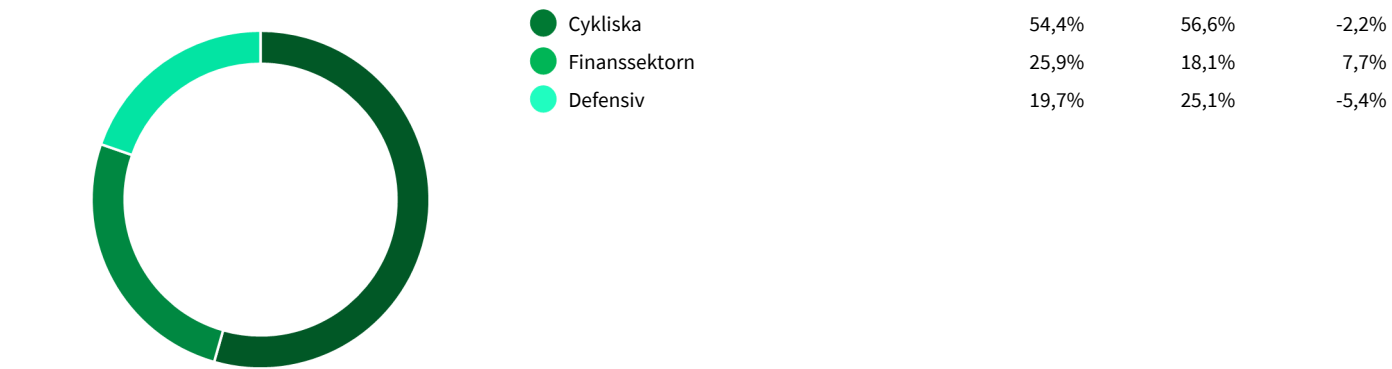
De 10 största innehaven



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.