

Fondförvaltare



Fonden förvaltas av Ålandsbanken Fondbolag, Aktieteam. Ny förvaltare sedan 1 februari 2018.

Investeringsprofil

Fonden placerar främst i övriga placeringsfonder, men också i aktier på tillväxtmarknaderna globalt. Tillgångarna placeras på de tillväxtmarknader som förväntas avkasta bäst i olika lägen av konjunkturcykeln.

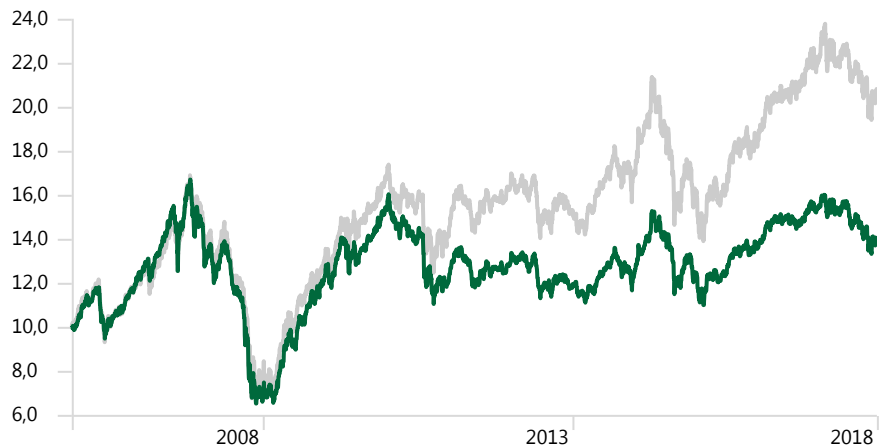
Fondfakta

Namn	Ålandsbanken Emerging Markets B
Startdatum	2005-12-01
Årlig avgift	2,13
Valuta	Euro
Fondstorlek	7 013 776,00
Jämförelseindex	MSCI EM NR USD
ISIN (B-andelsklass)	FI0008809959
Morningstar Rating	★★
Registreringsland	Finland
Antal innehav	9
Minsta investering	50

Fondens rullande avkastning %

	Fond	Index
1 mån	3,59	4,20
3 mån	-3,05	-2,84
i år	-8,59	-6,93
1 år	-7,42	-4,27
3 år an.	2,54	6,90
5 år an.	3,20	5,73
10 år an.	7,04	10,38

Fondutveckling sedan start (Startvärde: 10 EUR)



— Ålandsbanken Emerging Markets B 14,2 — MSCI EM NR USD 20,8

Månadskommentar

Helmikuusta alkaen paineiden alaisina olleiden kehittyvien markkinoiden kuukausi oli lopulta vahva. Taloustiedot vastasivat kaiken kaikkiaan odotuksia. Markkinat ovat kuitenkin keskittyneet Yhdysvaltojen ja Kiinan välistä kauppasotaa koskeviin kommentteihin, joissa päädyttiin luopumaan maiden välisen kauppakonfliktin kiihdyttämisestä. Neuvotteluja jatketaan vielä kolmella kuukaudella jäljellä olevien kysymysten ratkaisemiseksi, joten Yhdysvallat ei nyt toteuta uhkaustaan tullien korottamisesta 10 %:sta 25 %:iin 200 miljardin Yhdysvaltain dollarin arvoisen tavarakaupan osalta. Aasia oli vahvin alue, joka nousi kuukauden aikana 5 %, ja ennen kaikkea Intia, Kiina ja Etelä-Korea kehittyivät hyvin. Itä-Eurooppa nousi 2 %, kun taas Latinalainen Amerikka laski 2 % sekä Meksikon että Brasilian heikkouden vuoksi.

Aasiaan liittyvien omistusten kuukausi oli vahva, ja sekä Schroeder Asia että Amundi MSCI Emerging Asia nousivat runsaat 5 %. Kuukauden aikana heikoimmin kehittyivät Coeli Frontier Markets ja Amundi MSCI EM Latin America, joista kumpikin laski noin 1 %. Ennakoivat indikaattorit viittaavat kasvun jatkumiseen, tosin hieman aiempaa hitaampana. Yritysten voitot kehittyvät edelleen positiivisesti, ja tämänhetkiset odotukset voittojen 5–10 %:n kasvusta vuonna 2019 vaikuttavat kohtuullisilta. Arviomme mukaan monet suhdanneherkät yhtiöt diskonttaavat nyt vuosien 2019 ja 2020 suhteellisen syvää laskusuhdannetta, jota pidämme melko epätodennäköisenä. Arvostukset ovat pudonneet alimmilleen viiteen vuoteen, ja niitä tukevat vahvat taseet ja korkeat suorat tuotot. Markkinanäkemyksemme on siksi myönteinen vuoden lähestyessä loppuaan.



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 förvaltningsbeslut vid alla våra placeringsbeslut.

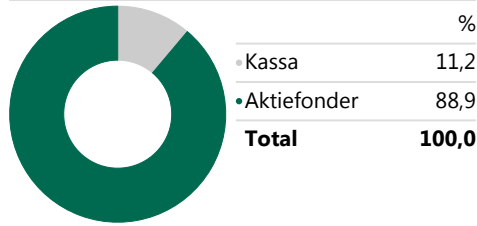
Kontakta oss:

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

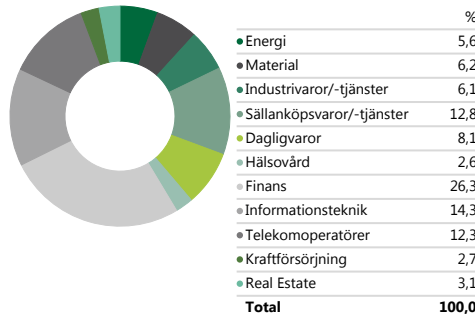
Åland Tfn: +358 204 29 011, info@alandsbanken.ax

Fonden förvaltas av Ålandsbanken Fondbolag Ab. Fondprospektet, fondens faktablad för investerare (KIID), samt mer information finns på Ålandsbankens samtliga kontor och på www.alandsbanken.fi och www.alandsbanken.ax. Fonden marknadsförs och säljs av Ålandsbanken Abp i egenskap av ombud för de av Ålandsbanken Fondbolag Ab förvaldade placeringsfonder.

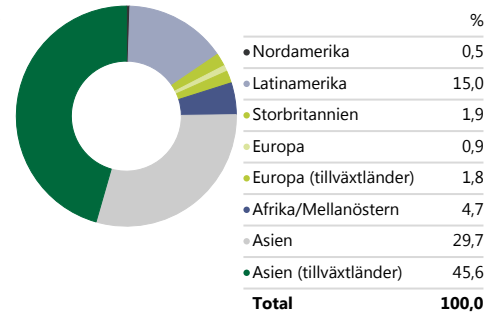
Tillgångsallokering



Sektorexponering



Landsfördelning



Top 5 positivt bidrag innehav 1 mån

	Bidrag
Schroder ISF Emerging Asia A Acc USD	0,94
Amundi IS MSCI Em Asia ETF-C EUR	0,87
iShares MSCI AC Far East exJpn ETF \$ Dis	0,82
Amundi IS MSCI Emerging Markets ETF-C €	0,70
iShares MSCI Emerging Markets ETF	0,31

Top 5 negativt bidrag innehav 1 mån

	Bidrag
Amundi IS MSCI Em Latin America ETF-C €	-0,25
Coeli Frontier Markets I EUR	-0,13
iShares MSCI South Korea Capped ETF	0,15
iShares MSCI Emerging Markets ETF	0,31
Amundi IS MSCI Emerging Markets ETF-C €	0,70

Portföljaktivitet

Emme ole tehneet salkun positiointiin muutoksia kuukauden aikana.

Top 10 Innehav

	% av fonden
iShares MSCI AC Far East exJpn ETF \$ Dis	17,43
Amundi IS MSCI Em Asia ETF-C EUR	17,14
Schroder ISF Emerging Asia A Acc USD	16,19
Amundi IS MSCI Emerging Markets ETF-C €	15,03
Amundi IS MSCI Em Latin America ETF-C €	11,04
Coeli Frontier Markets I EUR	10,36
iShares MSCI Emerging Markets ETF	7,56
iShares MSCI South Korea Capped ETF	3,72

Risk 3 år annualiserat

	Investering	+/- Index	Index
Standardavvikelse	9,47	-1,81	11,27
Beta			
Sharpe Ratio			
Information Ratio	-1,08		
Tracking Error	4,05	4,05	0,00

Riskindikator

RISK- OCH AVKASTNINGSPROFIL



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 föreliggande publikation. Innehållet i denna publikation utgör inte någon oberoende investeringsanalys och utgivningen av publikationen innefattar inget förbud för anställda i Ålandsbanken att före spridningen för egen del handla i de värdepapper som omnämns. Publikationen är därför att betrakta som marknadsföringsmaterial och syftet med den är endast att ge en allmän information som kan utgöra en av flera källor för ett investeringsbeslut. Informationen tar inte hänsyn till någon enskild persons (fysisk eller juridisk) ekonomiska ställning, mål med eller kunskap om eller erfarenhet av investeringar i värdepapper och utgör därför inte tillhandahållande av investeringsrådgivning. Den som önskar rådgivning bör kontakta Ålandsbankens kundrådgivare. Tänk på att placeringar i värdepapper alltid innebär en ekonomisk risk och att de placeringar som du gör sker på egen risk. En investering i värdepapper både kan stiga och sjunka i värde samt att du till och med kan förlora hela det insatta kapitalet. Denna publikation får inte mångfaldigas eller spridas utan Ålandsbankens tillstånd. Det är inte tillåtet att sprida publikationen i USA eller i något annat land där det enligt landets regler råder förbud mot sådan spridning. Ålandsbanken står under finska Finansinspektionens tillsyn.