

Vastaava salkunhoitaja

Rahaston salkunhoitajana toimii RBC Global Asset Management (UK) Ltd.

Sijoituspolitiikka

Ålandsbanken Maailma Osakkeen varat sijoitetaan maanlaajuisesti osakkeisiin. Rahasto pyrkii tarjoamaan tehokkaan tavan hajauttaa sijoitukset eri markkinoille. Rahaston sijoitustoiminnassa pyritään aktiivisella rahastonhoidolla hyödyntämään eri maiden talouksien ja eri toimialojen suhdanteita.

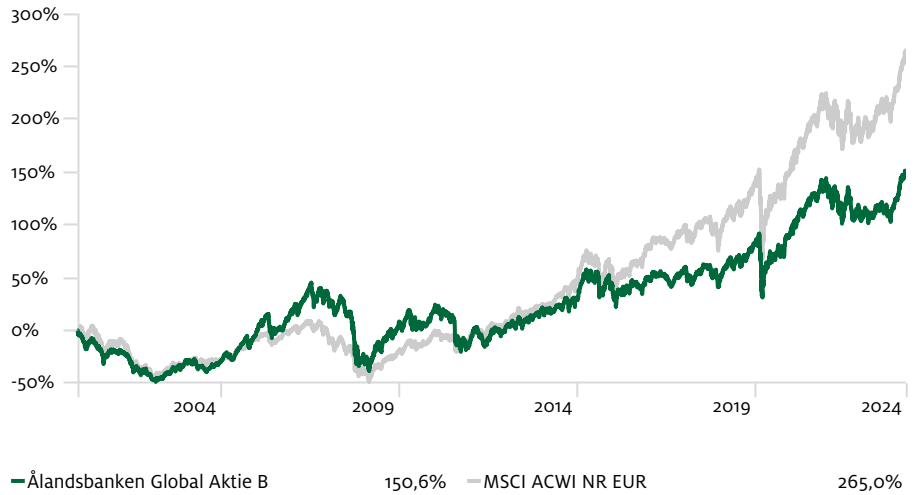
Rahaston tiedot

Rahaston nimi	Ålandsbanken Global Aktie B
Rahaston aloituspäivä	18-10-2000
Rahaston koko (EUR)	1 613 543 232 €
Vertailuindeksi	MSCI ACWI NR EUR
ISIN (B-osuussarja)	FI0008812607
Morningstar-rating	★★
Valuutta	Euro
Juoksevat kulut	1,80
Rekisteröintimaa	Finland
Sijoitukset yhteensä (kpl)	31
Minimimerkintä	50

Tuotto %

	Rahasto	Indeksi
1 kk	2,07	3,35
3 kk	11,23	10,67
Vuoden alusta	11,23	10,67
1 vuosi	18,70	23,95
3 vuotta (p.a.)	6,18	10,01
5 vuotta (p.a.)	9,04	11,78
10 vuotta (p.a.)	7,68	11,34

Rahasto ja indeksi, kehitys aloituspäivästä lähtien %



Markkinakatsaus

Maaillanlaajuiset osakemarkkinat jatkoivat maaliskuussa myönteistä kehitystään, kun sijoittajien luottamus siihen, että Yhdysvallat välttyy talouden taantumalta, kasvoi edelleen. Vahvemman talouskehityksen katsotaan yleensä tukevan yritysten voittoja, mutta se voi myös lisätä inflaatiopaineita. Odotukset inflaation hidastumisesta muuttuivat maltillisimmiksi, ja joukkovelkakirjamarkkinat laskivat tälle vuodelle ennakoitujen 25 peruspisteen koronalennusten määrää kuun alun 3,4:stä 2,7:ään kuun lopussa.

Lisääntynyt luottamus talouden näkymiin aiheutti hyödykkeiden hintojen nousun: kuparin ja Brent-raakaöljyn hinnat nousivat molemmat lähes 5 prosenttia. Parempien tulostulosten perusteella osakemarkkinat kehittyivät suurimman markkina-arvon osakkeita laajemmin. Tämä näkyi erityisen selvästi maaliskuun lopulla, kun sijoittajien kolmen kuukauden välein tekemä salkun uudelleenjärjestely sai aikaan momentumin vastaisen nousevan suuntauksen pieniin, taloudellisesti herkkiin osakkeisiin. Suuntaus näkyi myös toimialojen kehityksessä, kun energia ja perusteollisuus tuottivat paremmin kuin muut ja kulutustavarat ja -palvelut sekä tietotekniikkasektori jäivät jälkeen, vaikka niiden absoluuttinen kehitys olikin positiivinen. Arvo-osakkeita painottamalla saavutettiin noin 2 prosenttia parempi tulos kuin kasvuosakkeita painottamalla.

MSCI



MSCI
ESG RATINGS



CCC B BB BBB A AA AAA

SWESIF
SVERIGES FORUM FÖR
HÅLLBARA INVESTERINGAR

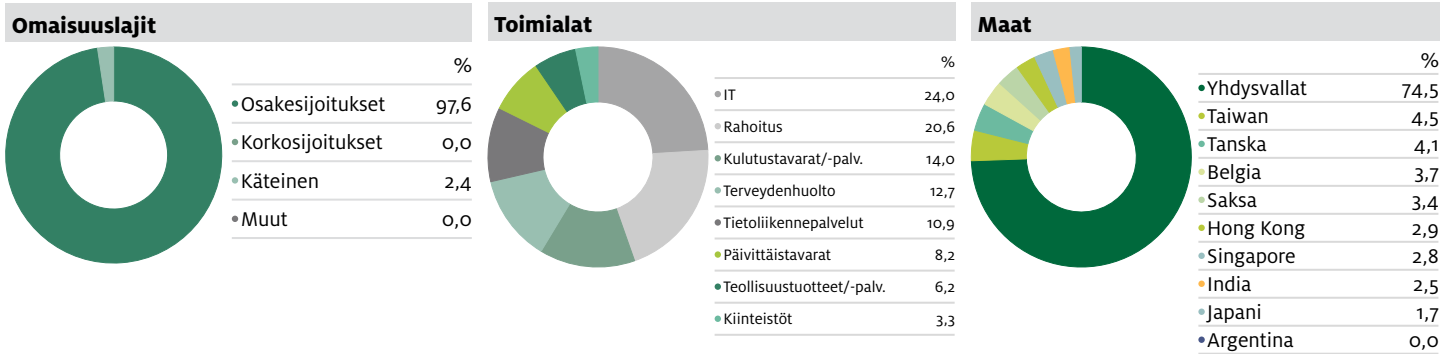


Ålandsbankenin rahastot noudattavat YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteita (United Nations Principles for Responsible Investment). Pyrimme sijoituspäätöksissämme huomioimaan ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät.

Ota yhteyttä:
Puh. +358 204 29 011, info@alandsbanken.fi

Kaikkeen arvopaperisijoittamiseen liittyy riskejä. Historiallinen tuotto ei ole tae tulevasta kehityksestä. Sijoituksen arvo ja tuotto voivat sekä nousta että laskea ja sijoittaja voi menettää sijoittamansa pääoman joko kokonaan tai osittain.

Rahastoa hallinnoi Ålandsbanken Rahastoyhtiö Oy. Rahasto- ja avaintietoasiakirja (PRIIP KID) ja muuta lisätietoa on saatavissa Ålandsbankenin kaikissa konttoreissa ja osoitteessa www.alandsbanken.fi. Ålandsbanken Abp markkinoin ja myy rahastoa Ålandsbanken Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimien sijoitusrahastojen asiamiehenä.



Parhaiten tuottavat sijoitukset 1 kk

Sijoitus	Kontribuutio
NVIDIA Corp	0,60
Alphabet Inc Class A	0,44
Micron Technology Inc	0,40
Novo Nordisk A/S Class B	0,31
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	0,29
HCA Healthcare Inc	0,27
Morgan Stanley	0,25
DBS Group Holdings Ltd ADR	0,19
JPMorgan Chase & Co	0,18
Microsoft Corp	0,13

Heikoiten tuottavat sijoitukset 1 kk

Sijoitus	Kontribuutio
AIA Group Ltd	-0,61
DHL Group	-0,26
Oriental Land Co Ltd	-0,19
Salesforce Inc	-0,08
Visa Inc Class A	-0,06
Intuit Inc	-0,06
Prologis Inc	-0,05
T-Mobile US Inc	0,01
DBS Group Holdings Ltd	0,02
Netflix Inc	0,02

Salkkumuutokset

Myimme omistussuutemme Morgan Stanleyta ja sijoitimme tuotot JP Morgan Chaseen lähinnä johtoryhmässä tapahtuneen muutoksen vuoksi. James Gorman, joka on ollut Morgan Stanleyn toimitusjohtaja viimeiset 12 vuotta ja kantanut päävastuun liiketoiminnan uudistamisesta, on eronnut tehtävästään. Hänen tilalleen on tullut Ted Pick, joka johti aiemmin Institutional Securities -liiketoimintaa. Lisäksi odotamme tulosarvioiden heikentyvän lähinnä Morgan Stanleyn Wealth Management -divisionan epäsuotuisan tuotevalikoiman ja jatkuvien kustannuspaineiden takia, kun taas JP Morganin franchising-liiketoiminta on vahvistunut. Yhtiö jatkoi vastasyklisiä investointejaan, kun kilpailijat vetäytyivät, minkä ansiosta yhtiö onnistui kasvattamaan jatkuvasti osuuksiaan ja saavuttamaan johtava markkina-asema useimmilla toimintasegmenteillään. Pidämme myös korkokatehojeistusta varovaisena, sillä JP Morganilla on useita tekijöitä, jotka voivat yllättää positiivisesti.

Tunnusluvut 12 kk

	Rahasto	+/- Indeksi	Indeksi
Standardipoikkeama	10,46	1,16	9,29
Beta	0,98	-0,02	1,00
Sharpen luku	1,80	-0,89	2,68
Information Ratio	-1,51		
Tracking error (Aktiiviriski)	5,47	5,47	0,00

Kymmenen suurinta sijoitusta

Sijoitus	% osuus rahastosta
Microsoft Corp	6,52
Visa Inc Class A	5,56
Amazon.com Inc	5,06
Alphabet Inc Class A	5,02
UnitedHealth Group Inc	4,67
NVIDIA Corp	4,38
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	4,36
Procter & Gamble Co	4,35
TJX Companies Inc	4,05
Novo Nordisk A/S Class B	3,96

Riski-indikaattori

RISKI-TUOTTOPIFIILI

PIENEMPI RISKI

SUUREMPI RISKI



TYYPILLISESTI PIENEMMÄT TUOTOT

TYYPILLISESTI SUUREMMAT TUOTOT

Kaikkeen rahastosijoittamiseen liittyy riskejä. Historiallinen tuotto tai tuottoa koskeva ennuste ei ole tae tulevasta kehityksestä. Rahaston arvo ja tuotto voivat sekä nousta että laskea, ja sijoittaja voi menettää sijoittamansa pääoman kokonaan tai osittain. Tämä julkaisu on kooste ja muokkaus tiedoista, jotka on noudettu vilpittömässä mielessä luotettavaksi arvioiduista lähteistä. Ålandsbanken ei voi kuitenkaan taata näiden tietojen oikeellisuutta. Ålandsbanken ei ole vastuussa tappioista tai vahingoista, jotka ovat syntyneet tähän julkaisuun sisältyvän aineiston perusteella tehtyjen päätösten johdosta. Tämän julkaisun sisältö ei ole riippumaton sijoitusanalyysi.

Julkaisussa mainittaviin arvopapereihin liittyvien analyysien tai arvioiden esittäminen ei estä Ålandsbankenia tai sen henkilöstöä omistamasta tai käymästä kauppaa omaan lukuunsa kyseisillä arvopapereilla.

Julkaisu ei ota huomioon yksittäisen henkilön taloudellista asemaa, arvopaperisijoittamisen tavoitteita, tietämystä tai kokemusta sijoittamisesta arvopapereihin, eikä se siksi ole sijoitusneuvonnan tarjoamista. Sijoitusneuvontaa toivovan tulee ottaa yhteyttä Ålandsbankenin asiakasneuvojaan.

Tätä julkaisua ei saa kopioida tai levittää ilman Ålandsbankenin lupaa. Julkaisua ei saa levittää Yhdysvalloissa tai missään muussa maassa, jossa levittäminen on maan lainsäädännön nojalla kielletty. Ålandsbanken toimii Suomen Finanssivalvonnan valvonnan alaisena.