

Rahaston tiedot

Rahaston nimi	Ålandsbanken Maailma Osake Sijoitusrahasto B
Päävastuullinen rahastonhoitaja	RBC Global Asset Management (UK) Ltd
Rahaston aloituspäivä	2.11.2007
Rahaston koko	1 773 MEUR
Vertailuindeksi	MSCI ACWI NR EUR
ISIN	FI0008812607
Morningstar Rating	★★★
Juoksevat kulut	1,80%
Valuutta	EUR
Artikla	8

Markkinakatsaus

Jatkuvasta kaupan epävarmuudesta huolimatta maailman osakemarkkinoilla nähtiin toukokuussa vahvaa absoluuttista kehitystä. Vaikka osa yrityksistä mainitsi kaupan huolenaiheekseen, suuremmat palveluvetoiset yritykset erityisesti tietotekniikka-alalla ilmaisivat luottamustaan kasvavaan toimeliaisuuteen ja investointeihin. Alphabetin kehittäjäkonferenssi ja Nvidian tulokset nostivat tekoälyyn liittyviä osakkeita, vaikka Apple jäi jälkeen Kiinaan keskittyneen toimitusketjunsa sekä tekoälytuotteiden rajallisen erilaistumisen vuoksi.

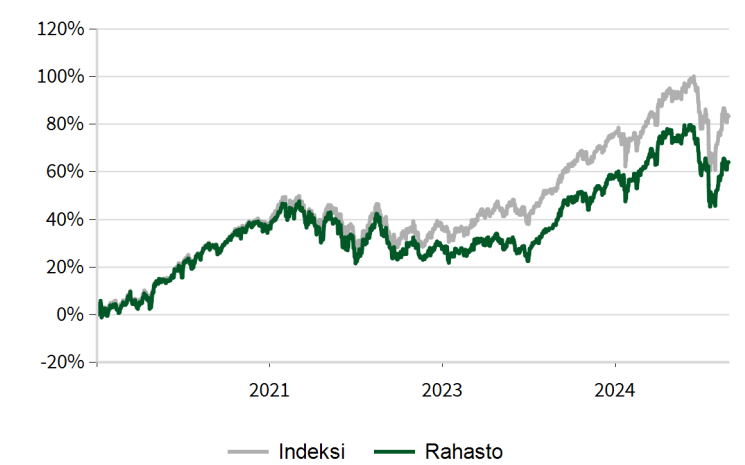
Tämä loi osakemarkkinoille ”riski päällä” -dynamiikan; se oli selvimmin havaittavissa suosituissa yhdysvaltalaisissa osakkeissa, joissa lyhyen aikavälin heikkoudet nähtiin yleisesti tilaisuudeksi ”ostaa laskua”. Informaatioteknologia johti sektorin kehitystä nouden yli 10 %, ja sitä seurasivat viestintäpalvelut ja teollisuus. Defensiiviset sektorit sen sijaan jäivät jälkeen, ja terveydenhuolto laski 4 %. Tähän vaikutti Valkoisen talon ehdottama suosituimmuuslauseke, joka alentaisi lääkkeiden hintoja Yhdysvalloissa, mutta todennäköisesti nostaisi niitä muualla.

Tullit olivat edelleen merkittävä uutisotsikoiden aihe. Yhdysvallat pääsi kauppasopimukseen Britannian kanssa ja suostui alentamaan Kiinan kanssa sovellettavia tullit niiden alkuperäiselle tasolle, kun taas ehdotetut EU:hun sovellettavat tullit korotettiin väliaikaisesti 50 prosenttiin ennen kuin niitä lykättiin heinäkuun alkuun. Kuun loppupuolella Yhdysvaltain kansainvälisen kaupan tuomioistuin päätti, että ”vastavuoroiset” tullit olivat laittomia, mutta että niiden perimistä jatkettaisiin valituksen käsittelyyn asti. Epävarmuustekijöistä huolimatta Yhdysvallat suoriutui MSCI World -indeksiä paremmin noin 60 peruspisteen verran, kun taas muut kehittyneet markkinat alisuoriutuivat 1–2 %.

Muissa uutisissa Intian ja Pakistanin välillä oli vihollisuuksia Kashmirin rajalla. Käytössä olivat droonit, ohjukset ja hävittäjälentokoneet. Konflikti ei eskaloitunut vaan palasi epävarmaksi aselevoksi vakiintuneelle valvontalinjalle. Kiinteätuottoisilla markkinoilla Moody ’s laski Yhdysvaltain valtion luottoluokituksen Aaa:sta Aa1:een; korkeatuottoisten lainojen riskimarginaalit kaventuivat 3,84 prosentista 3,15 prosenttiin; ja Japanin 10-vuotisen valtionlainan tuotto nousi 25 peruspistettä.

Kuukauden aikana ei tehty uusia ostoja eikä myyntejä. Tasapainotimme salkkuamme uudelleen ja lisäsimme siihen Recruit Holdings Co. Ltd:iä (25 peruspistettä), General Electric Companya (20 peruspistettä), JPMorgan Chase & Companya (20 peruspistettä) sekä NVIDIA Corporationia (180 peruspistettä). Vähensimme myös omistuksiamme Microsoft Corporationissa (-75 peruspistettä), Applovin Corporationissa (-25 peruspistettä, Netflix Inc:ssä (-50 peruspistettä), DBS Group Holdings Ltd:ssä (-50 peruspistettä), SAP SE:ssä (-25 peruspistettä) sekä ICICI Bankissa (-92 peruspistettä).

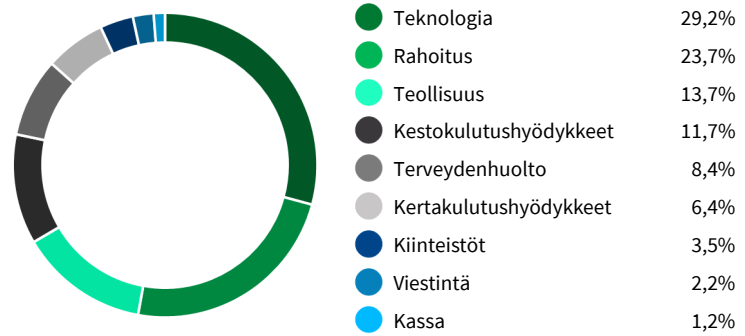
Rahaston kehitys



Kuukausituotot

	tam	hel	maa	huh	tou	kes	hei	elo	syy	lok	mar	jou	YTD
2025	2,60	-1,97	-7,42	-4,19	6,42								-5,05
2024	3,97	4,82	2,07	-2,52	2,59	4,17	0,53	0,31	1,52	0,82	7,71	-1,52	26,86
2023	4,05	-0,84	0,39	-0,39	2,09	1,60	1,45	-2,24	-3,31	-1,31	5,53	3,41	10,53
2022	-2,69	-3,35	2,56	-3,03	-2,26	-6,14	9,27	-2,01	-7,35	3,09	3,85	-6,91	-15,17
2021	-0,71	3,17	6,14	1,77	0,39	3,41	0,68	3,03	-2,52	4,18	-0,77	3,93	24,79
2020					0,00	1,16	-0,25	5,85	-1,95	-1,67	10,34	2,49	16,47

Sektorijakauma



Kontribuutio 1kk*

Teknologia	4,25%
Rahoitus	1,85%
Teollisuus	1,07%
Kestokulutushyödykkeet	0,61%
Kiinteistöt	0,23%
Viestintä	0,17%
Kertakulutushyödykkeet	0,16%
Muut	0,00%
Terveydenhuolto	-1,42%

*Laskettu EUR osuussarjasta

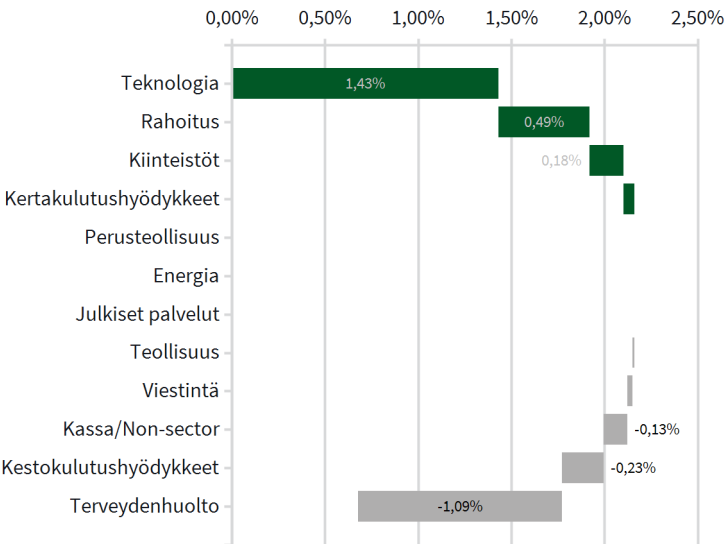
31.05.2025

Salkun tuotto ja riski

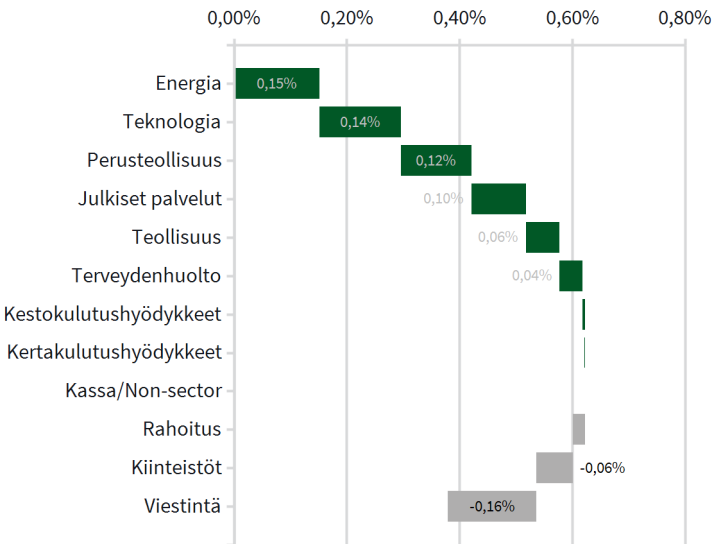
	1 kk	3 kk	YTD	6 kk	1 v	5 v	Vol (ann) 5y	TE 5y	IR 5y	Beta 5y
Rahasto	6,42	-5,60	-5,05	-6,49	8,29	10,42	14,18%	2,7%	-0,92	0,99
Indeksi	5,89	-6,08	-3,93	-4,33	8,68	12,91	14,02%			

* Yli vuoden pituiset periodituotot on annualisoitu.

Valintaefekti 1kk*0,68%

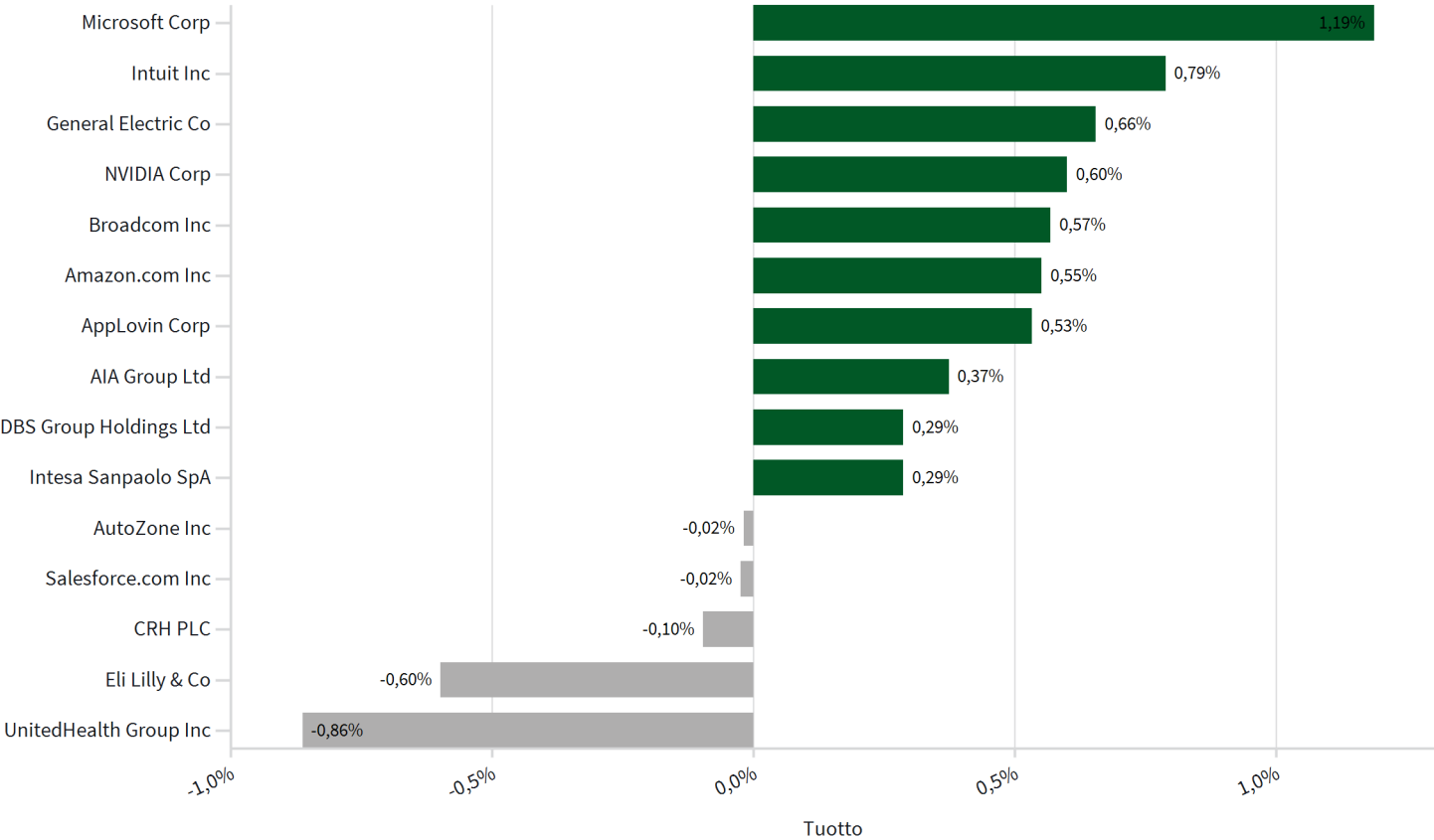


Allokaatioefekti 1kk*0,38%

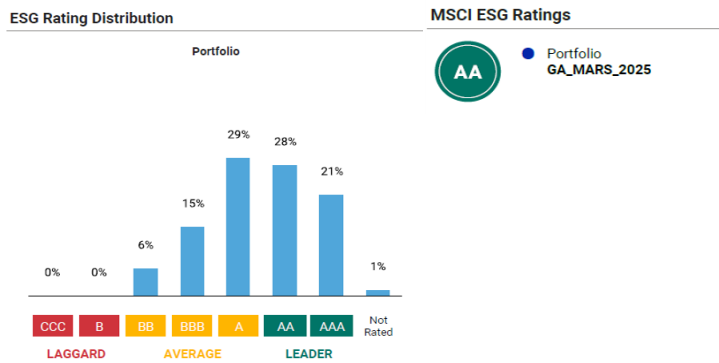


*Laskelmissa ei käytetä rahaston virallista vertailuindeksiä

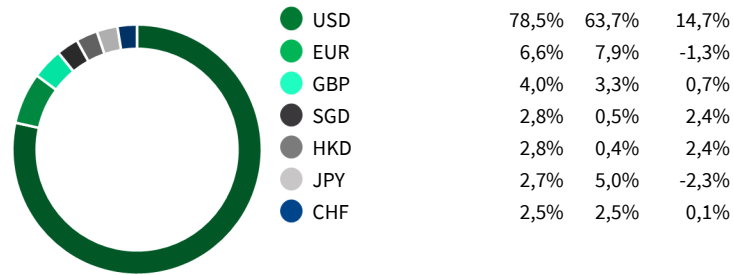
Eniten tuottoon vaikuttaneet arvopaperit periodilla 1kk*



Rahaston MSCI ESG vastuullisuusjakauma



Valuuttajakauma



10 suurinta sijoitusta



Maajakauma



Sektorikategoriat



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

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 arvioituista 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 Ålandsbankenian 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.



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