

Fondfakta

|                              |                                            |
|------------------------------|--------------------------------------------|
| Namn                         | Ålandsbanken Global Aktie Placeringsfond S |
| Huvudansvarig fondförvaltare | RBC Global Asset Management (UK) Ltd       |
| Startdatum                   | 19.12.2018                                 |
| Fondstorlek                  | 19 744 MSEK                                |
| Jämförelseindex              | MSCI ACWI NR EUR                           |
| ISIN                         | FI4000359757                               |
| Morningstar Rating           | ★★★                                        |
| Årlig avgift                 | 1,80%                                      |
| Valuta                       | SEK                                        |
| Artikel                      | 8                                          |

Månadskommentar

Globala aktieinvestorer som struntade det gamla brittiska talesättet ”sell in May and go away”, alltså sälj i maj och håll dig borta från marknaden under sommaren, belönades med en uppgång på 4,35 % denna månad, driven av en återgång till liknande marknadsdynamik som den som präglade större delen av 2024. Amerikanska aktier inom informationsteknik och artificiell intelligens presterade särskilt bra, vilket bidrog till att USA:s presterade något bättre än väntat och motbevisade förväntningarna från första kvartalet om en betydande förbättring av utsikterna för den europeiska marknaden.

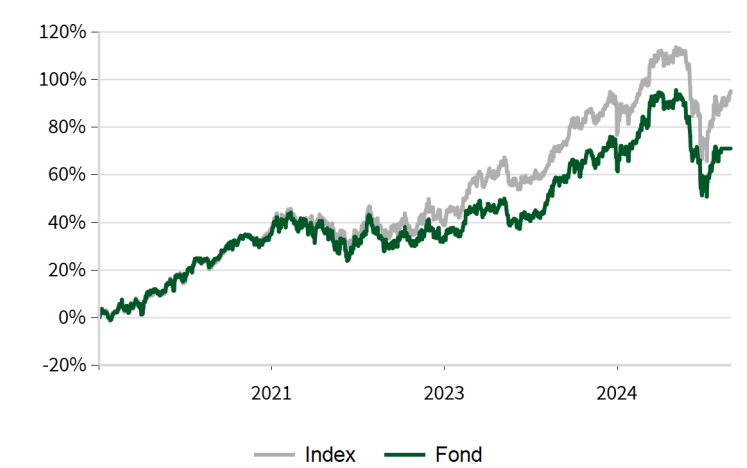
Månadens rubriker dominerades av ett tolv dagar långt krig mellan Israel och Iran, som utlöstes av israeliska luftangrepp mot iranska militära mål. Iran svarade med missilattacker, vilket väckte farhågor om regional eskalering och eventuell stängning av Hormuzsundet, en viktig transportled för oljeexport från Mellanöstern. Brentoljan steg från knappt 64 USD i månadens början till nästan 79 USD, när marknaden prissatte en riskpremie på cirka 10 USD per fat. Detta försvann dock till stor del efter USA:s attack på iranska anläggningar för urananrikning, som manade Iran att svara med attacker i demonstrativt syfte mot en amerikansk flygbas i Qatar, om vilka det varnades i förväg och som effektivt signalerade landets ovilja att förlänga eller utvidga konflikten.

Episoden bidrog till att stödja energisektorns utveckling, men det skedde ingen märkbar flykt till amerikanska tillgångar, vilket syns i att den handelsviktade USD sjönk från 99,3 till 96,9. Amerikanska 10-åriga statsobligationer fick ett visst stöd, med räntor som sjönk från 4,40 % till 4,23 %. Samtidigt halkade sektorerna dagligvaror, fastigheter och sällanköpsvaror och -tjänster efter den bredare marknaden.

Elon Musk avgick från effektiviseringsorganet DOGE och inledde ett offentligt ordkrig på sociala medier med den amerikanska presidenten om budgetförslaget. Förslaget syftar till att förlänga skattesänkningarna för företag samtidigt som budgetunderskottet ökar.

I fonden gjordes inga nya köp eller försäljningar under månaden.

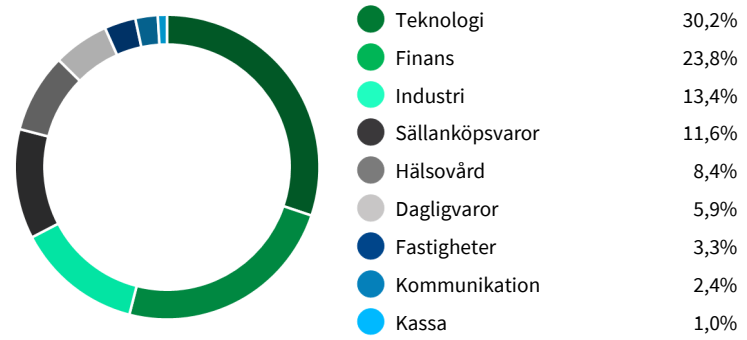
Avkastning



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  | 0,69  |       |       |       |       |      |       | -9,09 |
| 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 |       |       |       |       |       | 0,69  | -1,57 | 5,73  | -0,02 | -3,13 | 8,98 | 0,61  | 11,27 |

Sektorfördelning



Kontribution 1m\*

|                 |        |
|-----------------|--------|
| Teknologi       | 0,92%  |
| Kommunikation   | 0,16%  |
| Finans          | 0,15%  |
| Hälsovård       | 0,03%  |
| Övriga          | 0,00%  |
| Sällanköpsvaror | -0,05% |
| Fastigheter     | -0,19% |
| Industri        | -0,35% |
| Dagligvaror     | -0,53% |

\*Beräknat från andelsserien i EUR

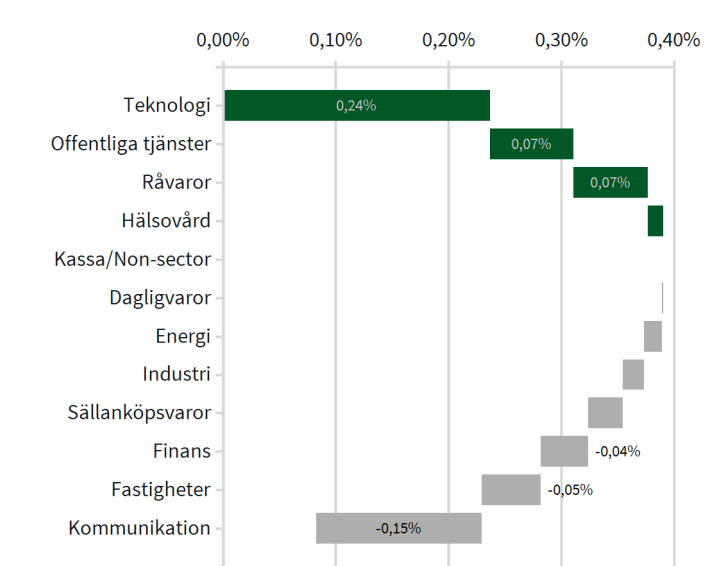
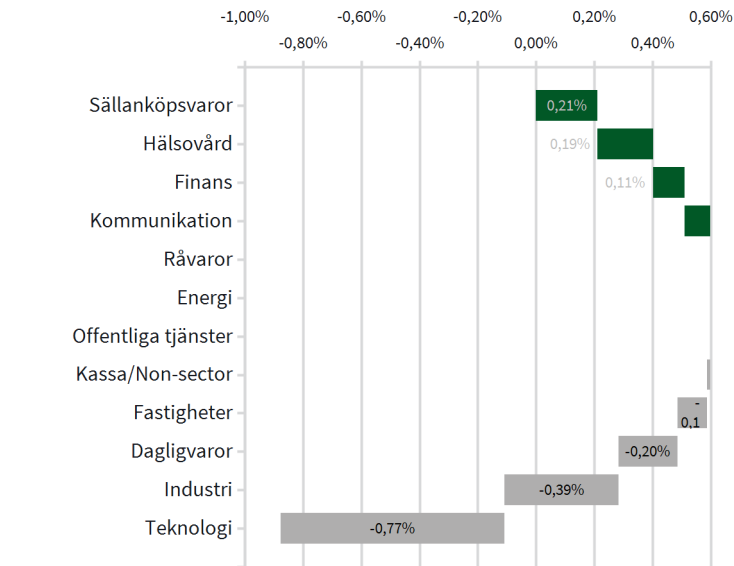
Portföljavkastning och risk

|       | 1 mån | 3 mån | YTD   | 6 mån | 1 år | 5 år  | Vol (ann) 5y | TE 5y | IK 5y | Beta 5y |
|-------|-------|-------|-------|-------|------|-------|--------------|-------|-------|---------|
| Fond  | 0,69  | 3,03  | -9,09 | -9,09 | 0,33 | 11,19 | 13,88%       | 3,2%  | -0,88 | 1,00    |
| Index | 3,59  | 5,44  | -5,57 | -5,57 | 4,07 | 14,02 | 14,38%       |       |       |         |

\* Avkastningar längre än 12m är annualiserade.

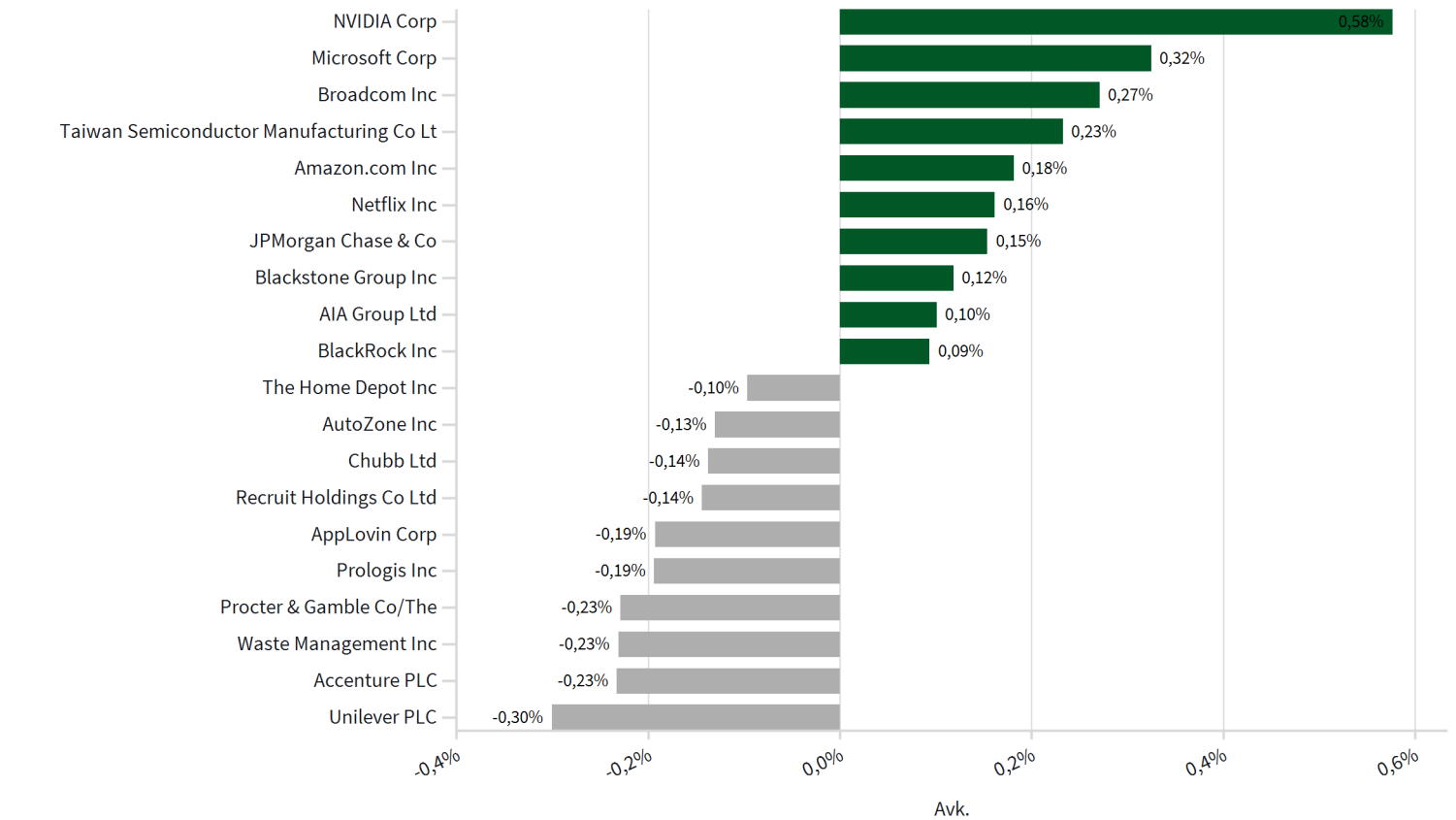
Urvalseffekt 1m\* -0,88%

Allokeringseffekt 1m\* 0,08%

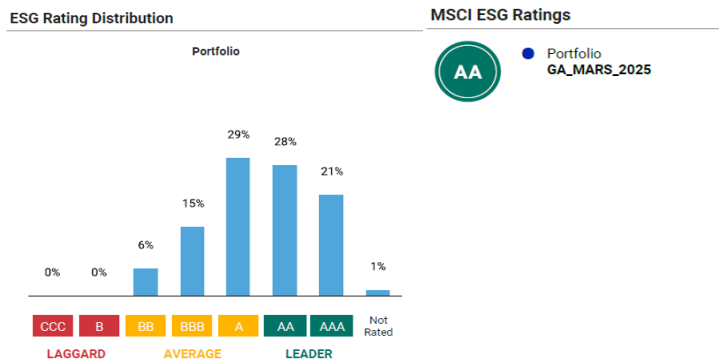


\*I beräkningarna används inte fondens officiella jämförelseindex

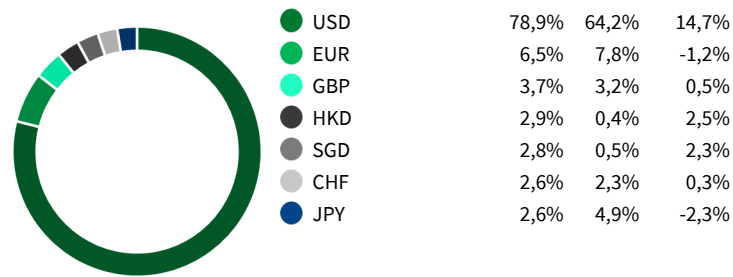
Största bidragen till portföljens avkastning 1m\*



Fördelning av MSCI ESG Fund Ratings Universe



Valutafördelning



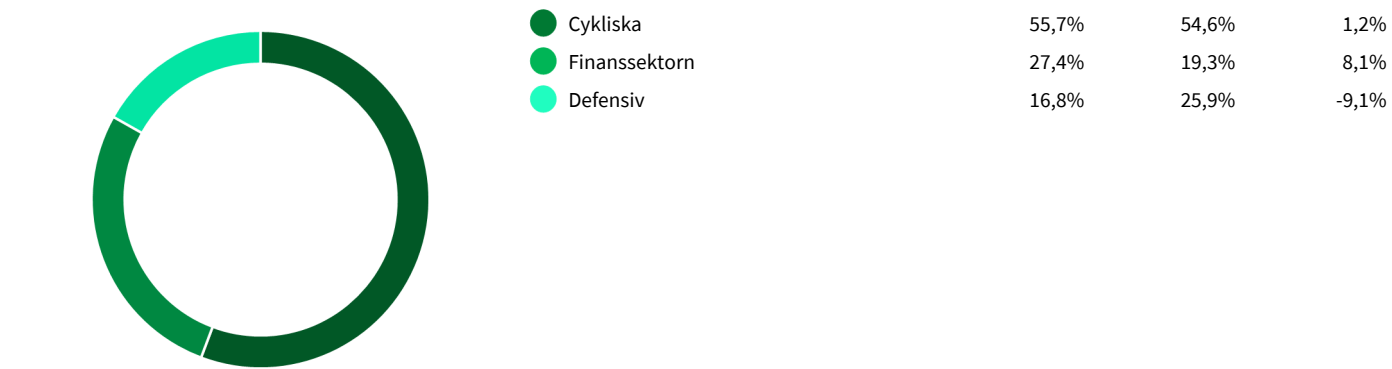
De 10 största innehaven



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](http://www.alandsbanken.fi/sv) och [www.alandsbanken.ax](http://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.