

Rahaston tiedot

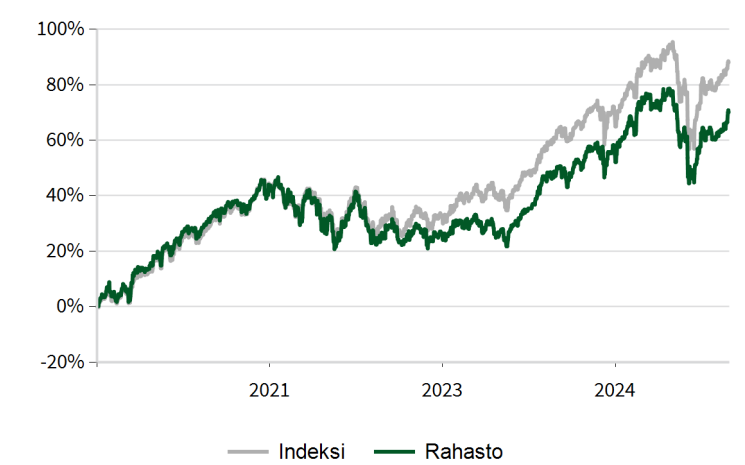
Rahaston nimi	Ålandsbanken Maailma Osake Sijoitusrahasto B
Päävastuullinen rahastonhoitaja	RBC Global Asset Management (UK) Ltd
Rahaston aloituspäivä	2.11.2007
Rahaston koko	1 844 MEUR
Vertailuindeksi	MSCI ACWI NR EUR
ISIN	FI0008812607
Morningstar Rating	★★★
Juoksevat kulut	1,80%
Valuutta	EUR
Artikla	8

Markkinakatsaus

Maailman osakemarkkinat aloittivat heinäkuun keskittyneinä toisen vuosineljänneksen tuloksiin, kauppasopimuksiin sekä Yhdysvaltain budjettilakiesitykseen. Osakemarkkinoiden alkuvaiheen kehitys oli vaisua, ja keskustelut valtion menoista hallitsivat sekä Yhdysvaltoja että Britanniaa. Britanniassa hallitus kamppaili leikatakseen menoja joidenkin kansanedustajien vastustuksesta huolimatta, kun taas Yhdysvalloissa presidentti Trump kohtasi kannattajiltaan kritiikkiä budjettilakiesitykseensä liittyvästä valtionvelan kasvupotentiaalista. Huomionarvoista on, että Elon Musk ilmoitti suunnitelmistaan perustaa uusi kolmas puolue, jonka keskeisenä painopisteenä on budjettikuri. Markkinoiden tunnelma parani kuukauden edetessä. Yhdysvaltalaiset pankit raportoivat vankoista tuloksista, jotka heijastivat tervettä kotimaan taloutta, mutta suuret teknologiayritykset herättivät sijoittajien huomion. Microsoft ja Meta ilmoittivat vahvoista tuloksista ja osoittivat samalla, kuinka tekoälyyn aiemmin tehdyt investoinnit ovat vauhdittaneet liikevaihdon ja katteen kasvua. Tämän nähtiin oikeuttavan suurempia investointeja ja tukevan osakekurssien nousua. Harvinaisena kahden puolueen välisen yhteistyön hetkenä Yhdysvaltain lainsäätäjät laillistivat valtiovarainministeriön tukemat vakaavaluutat (stablecoin), mikä laajensi niiden käyttötarkoituksia ja Yhdysvaltain velan ostajien määrää. Yhdysvaltain joukkovelkakirjojen korot nousivat 14 peruspistettä kuukauden aikana. Isossa kuvassa markkinajohtajuus tuli informaatioteknologiasta, ja myös energia ja yleishyödylliset palvelut suoriutuivat keskiarvoa paremmin. Terveystenhoito sitä vastoin oli merkittävin alisuoriutuva ala, koska korkeammat sairaanhoitokustannukset painoivat vakuutusyhtiöitä. Muita merkittäviä alisuoriutujia olivat kulutushyödykkeet ja materiaalit. Kuukauden aikana nähtiin myös niin sanottujen meemiosakkeiden paluu, vaikkakaan ei yhtä näkyvästi kuin vuonna 2021. Kohlsin ja Krispy Kremen kaltaisten osakkeiden liikkeet heijastivat tätä trendiä, eikä niiden hintakehitys perustunut kokonaan fundamentteihin. Toisaalla Figma listautui pörssiin 20 miljardin dollarin arvostuksella ja kolminkertaistui ensimmäisen kaupankäyntipäivän aikana. Yhdysvaltain markkinat tuottivat tässä kuussa paremmin kuin laajempi maailmanlaajuinen osakeindeksi, ja tätä tuki vahva altistuminen tekoälyyn liittyville osakkeille. Kauppasopimukset Japanin ja Euroopan kanssa selvensivät tilannetta jonkin verran, mutta eivät riittäneet estämään näiden molempien alueiden alisuoriutumista lähes kolmella prosentilla.

Kuukauden aikana ei tehty uusia ostoja eikä myyntejä. Käytimme tilaisuutta hyväksemme salkun tasapainottamiseen lisäämällä Broadcom Inc:ä (0,25 peruspistettä), NVIDIA Corporationia (0,75 pistettä), Recruit Holdings Co. Ltd:tä (0,25 pistettä) ja Waste Management Inc:ä (0,25 pistettä). Vähensimme samalla omistuksiamme Accenturessa (-50 peruspistettä), Intuit Inc:ssä (-25 pistettä), Salesforce Inc:ssä (-25 pistettä) ja Microsoft Corporationissa (-50 pistettä).

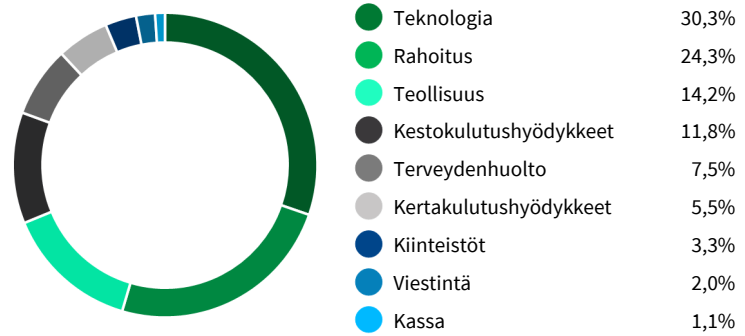
Rahaston kehitys



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	-0,15	4,47						-0,96
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							0,25	5,85	-1,95	-1,67	10,34	2,49	15,70

Sektorijakauma



Kontribuutio 1kk*

Teknologia	1,96%
Rahoitus	1,52%
Teollisuus	0,99%
Kestokulutushyödykkeet	0,70%
Kiinteistöt	0,13%
Muut	0,00%
Kertakulutushyödykkeet	-0,11%
Viestintä	-0,27%
Terveystenhoito	-0,59%

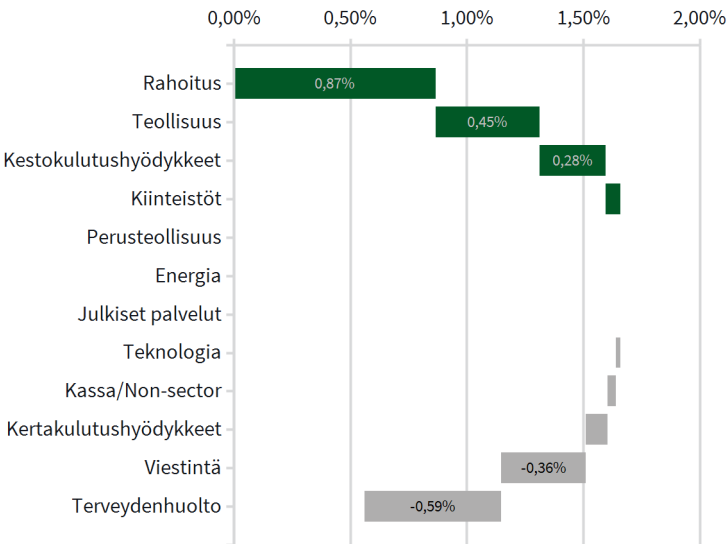
*Laskettu EUR osuussarjasta

Salkun tuotto ja riski

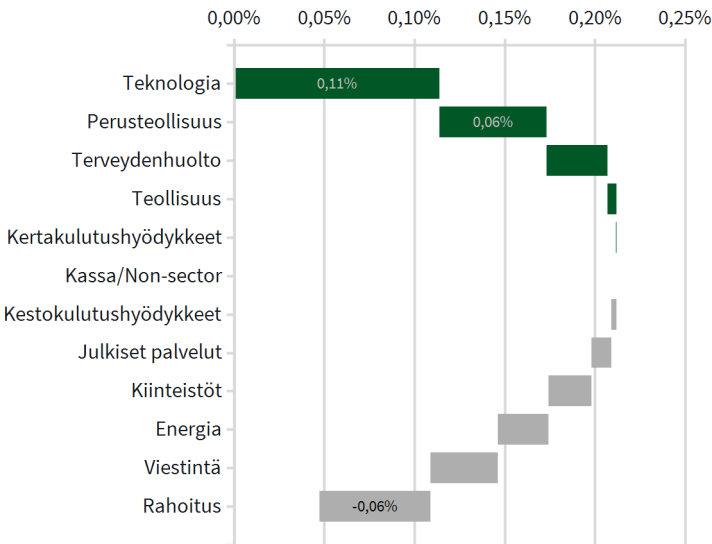
	1 kk	3 kk	6 kk	YTD	1 v	5 v	Vol (ann) 5y	TE 5y	IR 5y	Beta 5y
Rahasto	4,47	11,00	-3,47	-0,96	7,86	11,15	13,83%	2,7%	-0,87	1,00
Indeksi	3,95	11,23	-1,98	0,91	9,55	13,53	13,66%			

* Yli vuoden pituiset periodituotot on annualisoitu.

Valintaefekti 1kk*0,56%

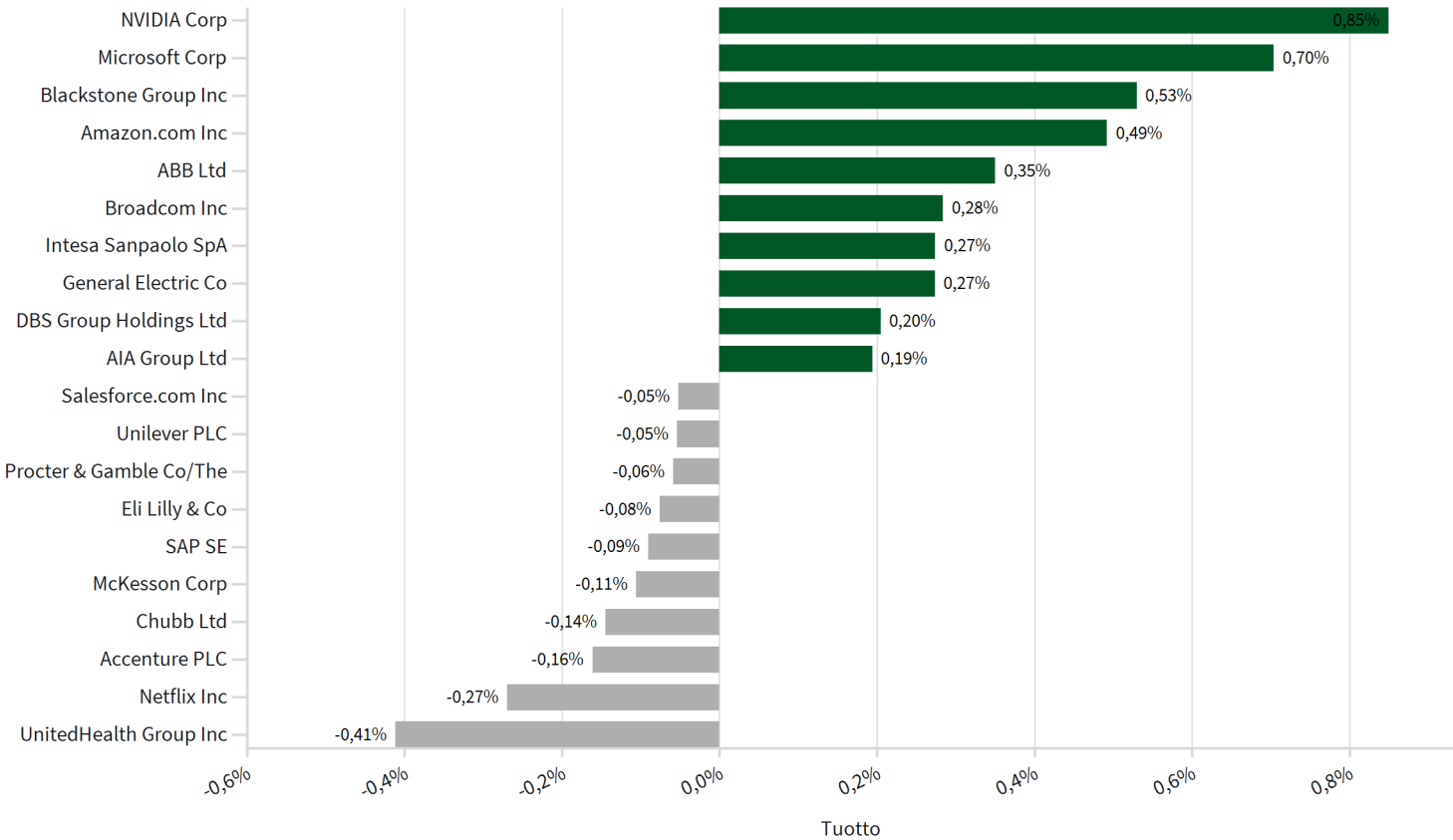


Allokaatioefekti 1kk*0,05%

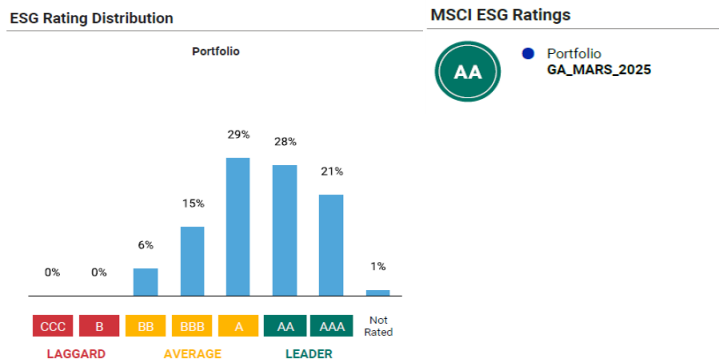


*Laskelmissa ei käytetä rahaston virallista vertailuindeksiä

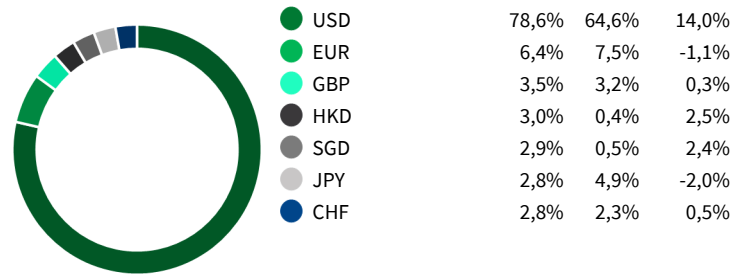
Eniten tuottoon vaikuttaneet arvopaperit periodilla 1kk*



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 Ålandsbankenیا 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.