

Fondfakta

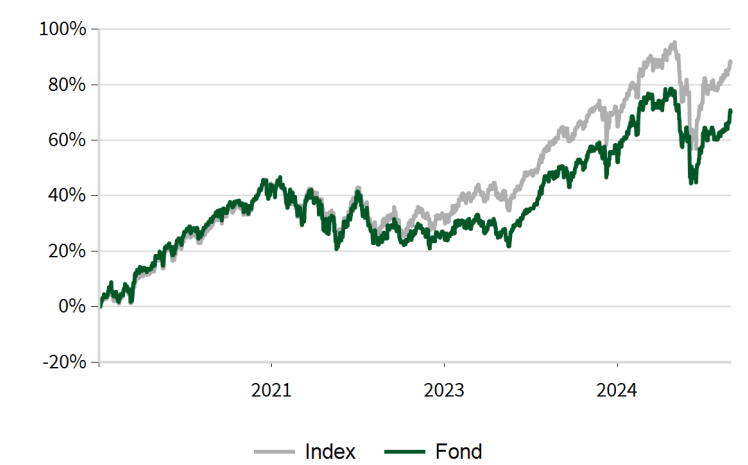
Namn	Ålandsbanken Global Aktie Placeringsfond B
Huvudansvarig fondförvaltare	RBC Global Asset Management (UK) Ltd
Startdatum	2.11.2007
Fondstorlek	1 844 MEUR
Jämförelseindex	MSCI ACWI NR EUR
ISIN	FI0008812607
Morningstar Rating	★★★
Årlig avgift	1,80%
Valuta	EUR
Artikel	8

Månadskommentar

På de globala aktiemarknaderna inleddes juli med fokus på andra kvartalets vinstsäsong, handelsavtal och den amerikanska budgetpropositionen. Den tidiga aktieutvecklingen var dämpad då debatter om den offentliga sektorns utgifter dominerade i både USA och Storbritannien. I Storbritannien kämpade regeringen för att minska utgifterna trots motstånd från vissa lagstiftare, medan USA:s president Trump möttes av kritik från anhängare om att hans budgetförslag kunde öka statsskulden. Elon Musk tillkännagav planer på att bilda ett nytt tredje parti där huvudfokus ligger på finanspolitisk disciplin. Marknadssentimentet förbättrades under månaden. De amerikanska bankerna rapporterade solida resultat, vilket återspeglade en sund inhemsk ekonomi, men investerarnas uppmärksamhet gick till stora teknikföretag. Microsoft och Meta presenterade starka resultat och demonstrerade samtidigt hur tidigare investeringar i artificiell intelligens har drivit intäkts- och marginaltillväxt. Detta ansågs rättfärdiga högre investeringar och stödjande stigande aktiekurser. I ett sällsynt ögonblick av samarbete mellan partierna legaliserade amerikanska lagstiftare stablecoins uppbackade av finansdepartementet, vilket utökade användningsområdena och antalet köpare av amerikanska skulder. USA-räntorna steg 14 punkter under månaden. I stort sett var informationsteknologi den marknadsledande sektorn, men även energi och allmännyttiga bolag utvecklades positivt. Hälsovården var däremot den största underpresteraren då högre sjukvårdskostnader pressade försäkringsbolagen. Konsumentvaror och material var de andra stora eftersläparna. Under månaden sågs också återmomsten av "meme-aktier", som dock inte var lika framträdande som under 2021. Rörelser i aktier som Kohls och Krispy Kreme återspeglade denna trend, med prisåtgärder som inte helt drevs av fundamentala analyser. Figma börsnoterades till en värdering om 20 miljarder USD och tredubblades under den första handelsdagen. Den amerikanska marknaden utvecklades bättre än det bredare globala aktieindexet denna månad, med stöd av dess starka exponering mot AI-relaterade aktier. Handelsavtal som involverade Japan och Europa gav viss klarhet, men räckte inte till för att förhindra att båda regionerna underpresterade med nästan 3 procent.

I fonden gjordes inga nya köp eller försäljningar under månaden. Vi tog tillfället i akt att rebalansera portföljen och lade till Broadcom Inc (25 punkter), NVIDIA Corp (75 punkter), Recruit Holdings Co Ltd (25 punkter) och Waste Management Inc (25 punkter). Därutöver minskade vi våra positioner i ACCENTURE (-50 punkter), Intuit Inc (-25 punkter), Salesforce Inc (-25 punkter) och Microsoft Corp (-50 punkter).

Avkastning



Månadsavkastningar

	jan	feb	mar	apr	maj	jun	jul	aug	sep	okt	nov	dec	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

Sektorfördelning



Kontribution 1m*

Teknologi	1,96%
Finans	1,52%
Industri	0,99%
Sällanköpsvaror	0,70%
Fastigheter	0,13%
Övriga	0,00%
Dagligvaror	-0,11%
Kommunikation	-0,27%
Hälsovård	-0,59%

*Beräknat från andelsserien i EUR

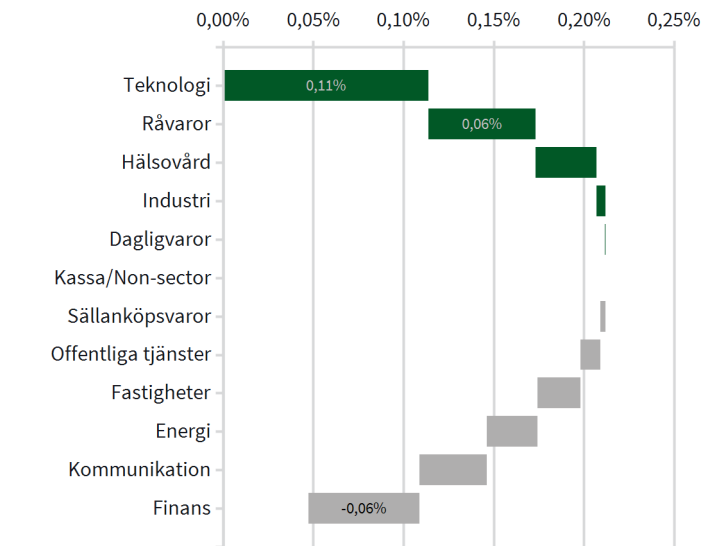
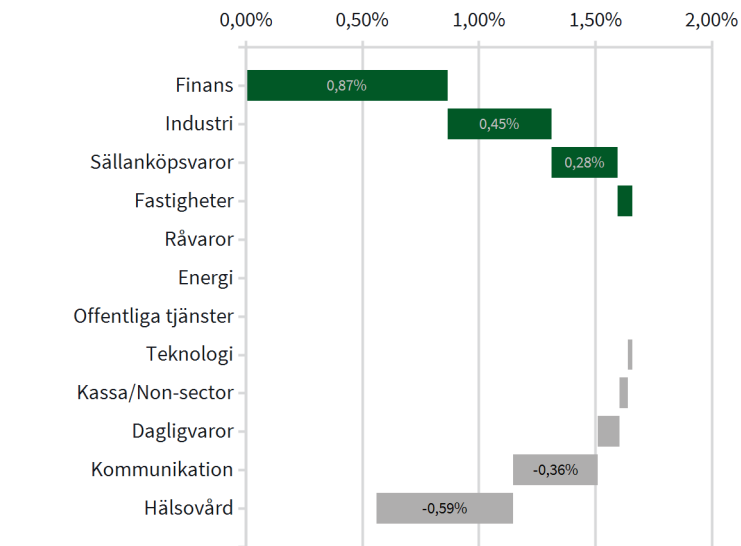
Portföljavkastning och risk

	1 mån	3 mån	6 mån	YTD	1 år	5 år	Vol (ann) 5y	TE 5y	IK 5y	Beta 5y
Fond	4,47	11,00	-3,47	-0,96	7,86	11,15	13,83%	2,7%	-0,87	1,00
Index	3,95	11,23	-1,98	0,91	9,55	13,53	13,66%			

* Avkastningar längre än 12m är annualiserade.

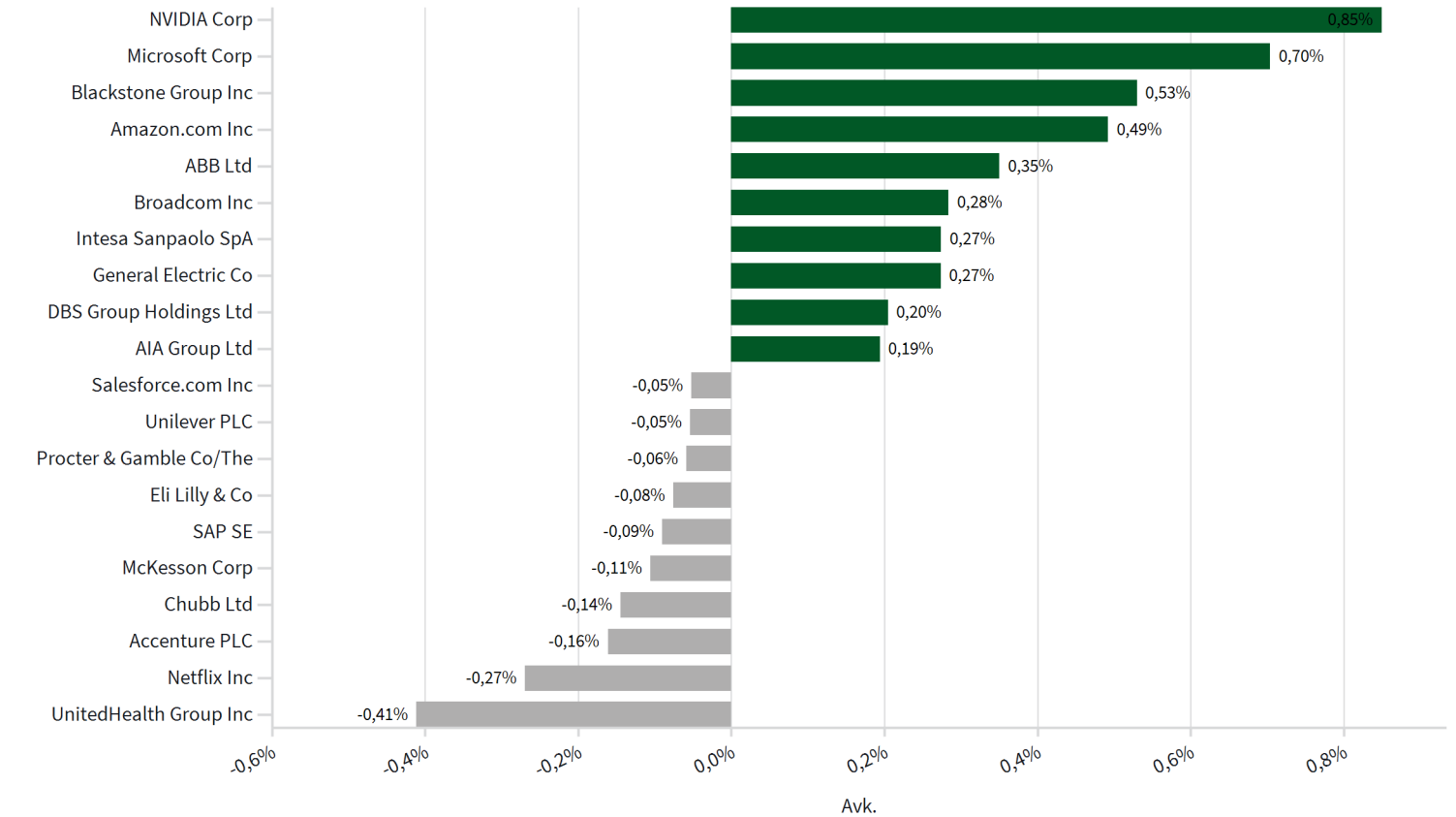
Urvalseffekt 1m* 0,56%

Allokeringseffekt 1m* 0,05%

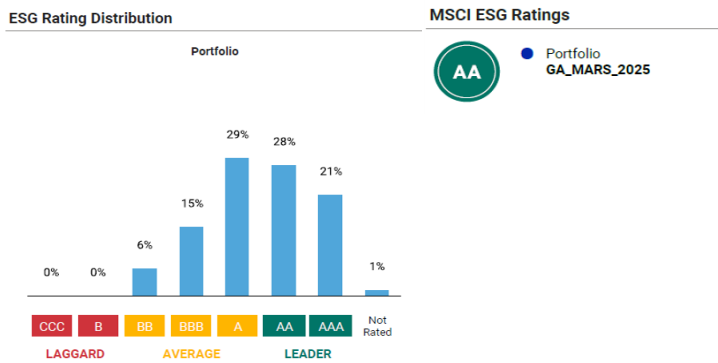


*I beräkningarna används inte fondens officiella jämförelseindex

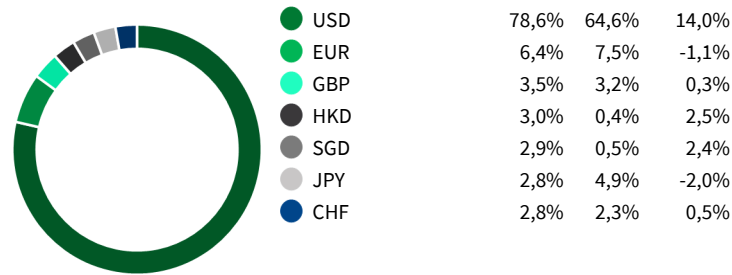
Största bidragen till portföljens avkastning 1m*



Fördelning av MSCI ESG Fund Ratings Universe



Valutafördelning



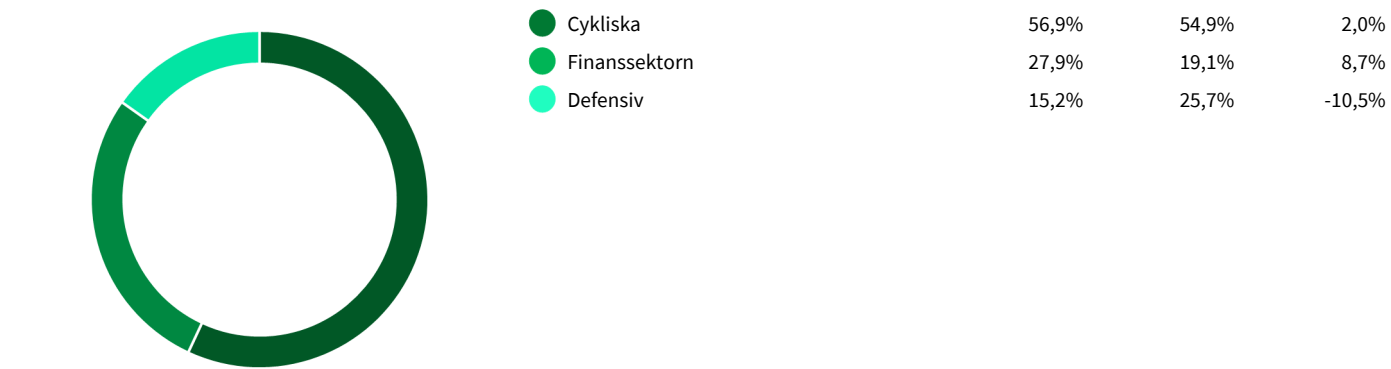
De 10 största innehaven



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 och 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.