

Fondfakta

Namn	Ålandsbanken Europa Aktie Placeringsfond S
Huvudansvarig fondförvaltare	Marcus Lundqvist
Startdatum	17.10.2016
Fondstorlek	1 449 MSEK
Jämförelseindex	MSCI Europe NR EUR
ISIN	FI4000223664
Morningstar Rating	★★★
Årlig avgift	1,40%
Valuta	SEK
Artikel	8

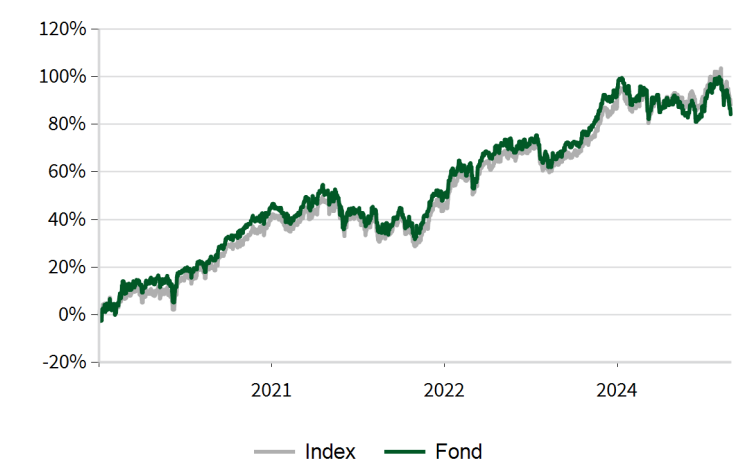
Månadskommentar

Kapitalmarknaderna världen över fortsatte att påverkas av utspelen från USA om nya handelshinder. Under månaden överraskade ekonomiska data från USA övervägande negativt, vilket tillsammans med oron för ytterligare handelshinder bidrog till att amerikanska aktier försvagades med nära 10 %, mätt i EUR. De europeiska marknaderna utvecklades bättre men föll ändå drygt 3 %. Under månaden presenterades ett omfattande stimulanspaket i Tyskland, vilket bidrog till att öka investerarnas intresse för regionen. Utvecklingen på räntemarknaderna var blandad där europeiska marknadsräntor steg kraftigt i spåren av de tyska stimulansåtgärderna, medan amerikanska var mer eller mindre stabila. Kreditriskpremierna steg under månaden till följd av ökad oro för konjunkturen.

Europabörserna hade en negativ månad drivet av oro kring tariffer, avstannande ekonomisk aktivitet samt diskussioner kring eldupphör i Ukraina som verkar ha kommit av sig något. Den negativa utvecklingen drevs främst av sektorerna, hälsovård, cykliska konsumentvaror och IT. Bästa sektorer för fonden var konsumentvaror, kommunikationstjänster och finans. Inom konsumentvaror var det främst Kesko, Unilever och Danone som bidrog positivt till utvecklingen. Inom telekom bidrog framför allt Orange, och vår undervikt i sektorn positivt till avkastningen. Inom finans bidrog Allianz, Sampo och BNP Paribas mest till avkastningen. De sektorer som presterade sämst för fonden var industri, basindustri och infrastruktur. Inom industri var det Volvo, Rentokil och Rheinmetall som bidrog mest negativt till avkastningen, inom basindustri var det framför allt Boliden, UPM och Sika. Inom infrastruktur var det framför allt vår undervikt i sektorn som ledde till den negativa utvecklingen. De bolag som utvecklades bäst i fonden under månaden var RENK, Allianz och Sampo. De bolag som utvecklades sämst under månaden var LVMH, Volvo och Novo Nordisk.

Vi har gjort en del portföljförändringar under månaden. Vi har ökat vikten i SAP, LVMH och LEG Immobilien medan vi minskat vikten i Commerzbank och CRH. Under månaden har Rolls Royce och Sopra Steria tagits in i portföljen och Metso, DHL samt Diageo har lämnat portföljen. Bland sektorerna har vår exponering ökat inom bank och IT medan den minskat inom industri och basindustri. Övriga sektorer var relativt oförändrade.

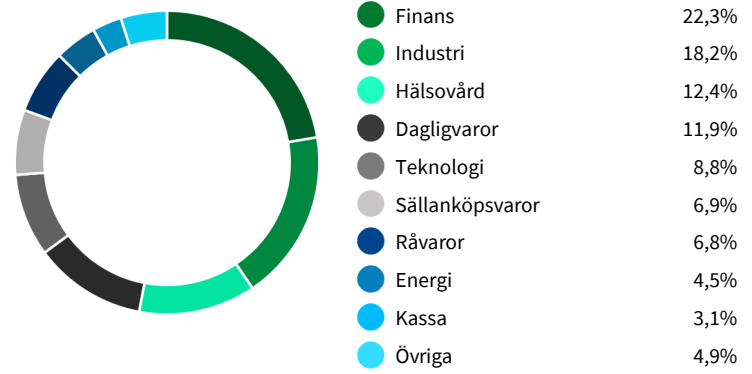
Avkastning



Månadsavkastningar

	jan	feb	mar	apr	maj	jun	jul	aug	sep	okt	nov	dec	YTD
2025	7,43	0,95	-7,31										0,53
2024	2,06	2,45	6,84	0,98	0,10	-2,45	2,43	-0,98	-1,38	-1,29	-1,31	-0,86	6,43
2023	8,26	-1,15	1,56	3,53	-0,08	3,50	-0,62	0,37	-4,39	-1,14	2,79	2,21	15,25
2022	-1,19	-3,63	-0,86	-0,32	0,59	-5,41	3,62	-1,87	-3,96	6,82	7,44	-1,84	-1,51
2021	-0,99	4,16	6,81	1,38	2,89	1,92	1,97	1,29	-3,48	2,25	1,11	5,51	27,36
2020			0,14	4,38	2,24	3,36	-1,04	3,66	0,26	-7,43	12,47	0,70	19,11

Sektorfördelning



Kontribution 1m*

Energi	0,12%
Offentliga tjänster	0,05%
Övriga	0,03%
Kommunikation	-0,01%
Dagligvaror	-0,01%
Finans	-0,02%
Fastigheter	-0,13%
Råvaror	-0,46%
Teknologi	-0,82%
Industri	-0,96%
Sällanköpsvaror	-1,05%
Hälsovård	-1,09%

*Beräknat från andelsserien i EUR

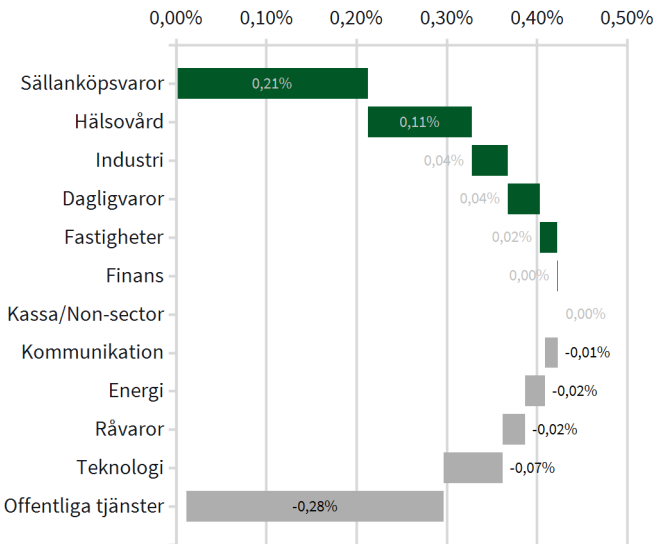
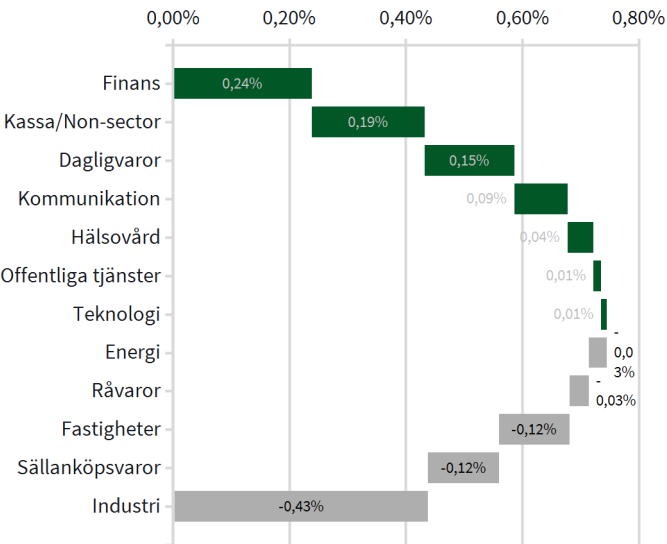
Portföljavkastning och risk

	1 mån	YTD	3 mån	6 mån	1 år	5 år	Vol (ann) 5y	TE 5y	IK 5y	Beta 5y
Fond	-7,31	0,53	0,53	-2,91	-4,24	12,97	13,34%	2,7%	-0,04	1,01
Index	-6,92	0,27	0,27	-1,08	0,58	13,07	13,74%			

* Avkastningar längre än 12m är annualiserade.

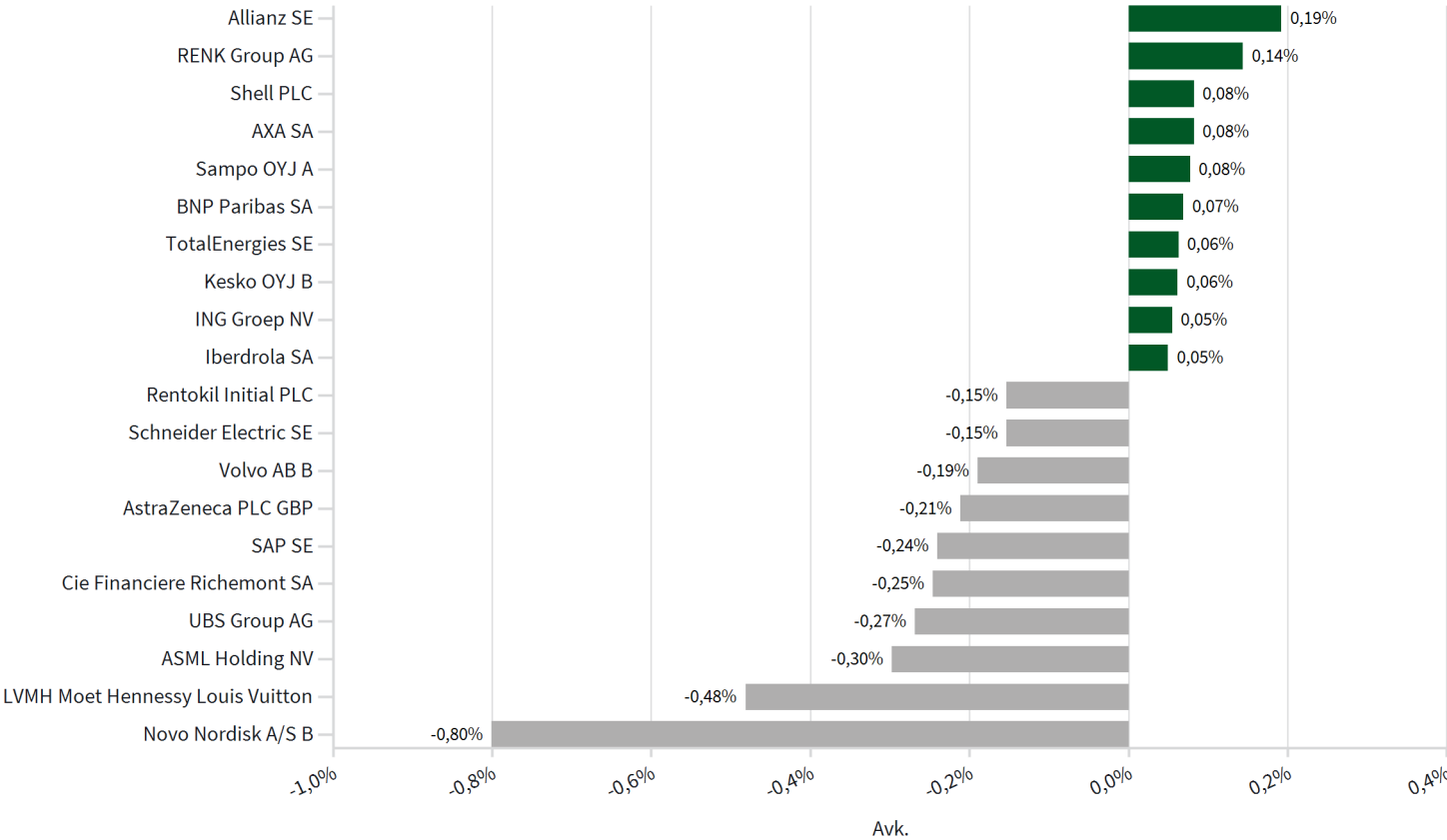
Urvalseffekt 1m*0,00%

Allokeringseffekt 1m*0,01%



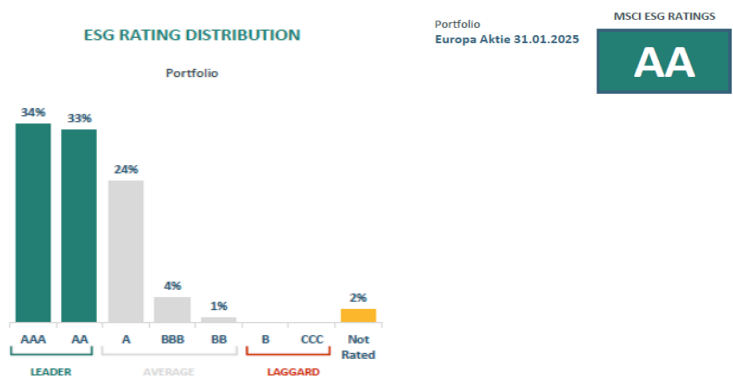
*I beräkningarna används inte fondens officiella jämförelseindex

Största bidragen till portföljens avkastning 1m*

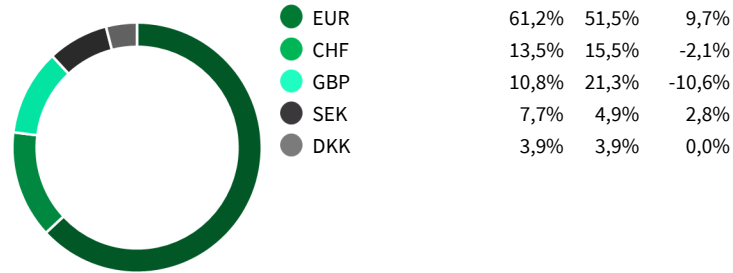


*Beräknat från andelsserien i EUR

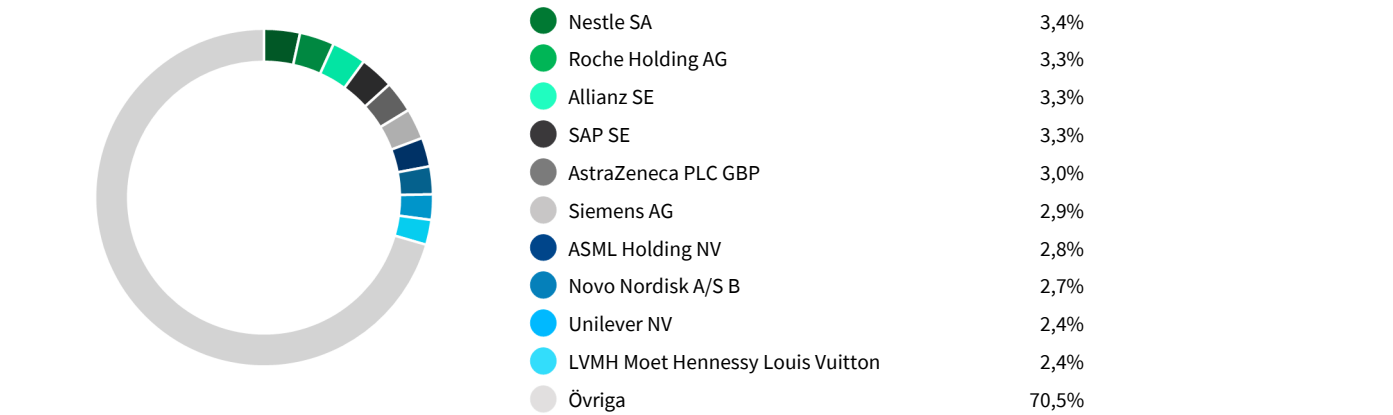
Fördelning av MSCI ESG Fund Ratings Universe



Valutafördelning



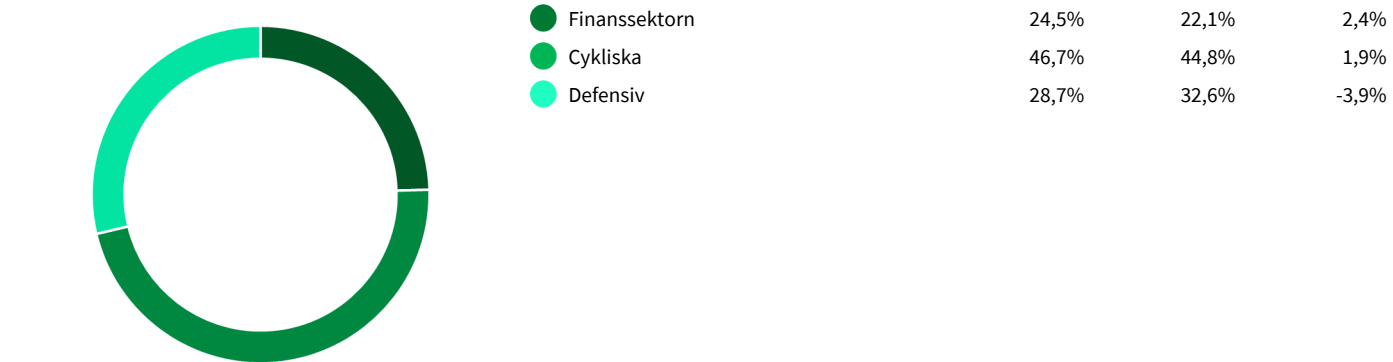
De 10 största innehaven



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.