

Ansvarig portföljförvaltare



Fonden förvaltas av Marcus Lundqvist, erfarenhet inom branschen 19 år.

Placeringsinriktning

Ålandsbanken Europa Aktie placerar i aktier och aktierelaterade instrument i europeiska bolag. Fonden förvaltas aktivt (dvs. inte indexorienterat). Fondens investeringar riktas huvudsakligen till aktier i finansiellt stabila bolag med en hållbar affärsverksamhet, god lönsamhet och god potential för resultatutveckling. I ett normalläge har fonden minst 90 % av sina tillgångar placerade i aktier.

Fondfakta

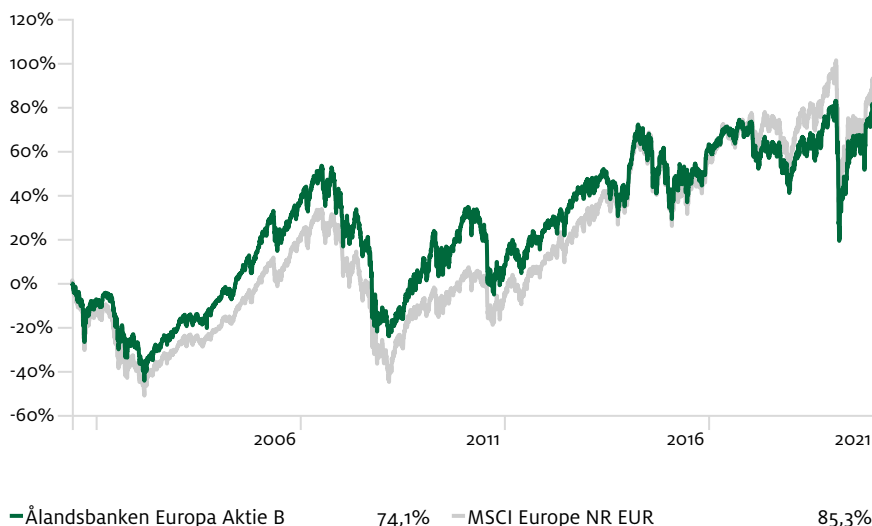
Namn	Ålandsbanken Europa Aktie B
Startdatum	01-06-2001
Fondstorlek	73 439 790 €
Jämförelseindex	MSCI Europe NR EUR
ISIN (B-andelsklass)	F0008805031
Morningstar Rating	★★★
Årlig avgift	1,40
Valuta	Euro
Registreringsland	Finland
Antal innehav	71
Minsta investering	50 €

Avkastning %

	Fond	Index
1 mån	-1,55	-0,75
3 mån	14,73	15,77
1 år	-1,55	-0,75
1 år	0,14	-2,82
3 år an.	1,17	2,21
5 år an.	4,14	5,46
10 år an.	2,93	6,03

Historisk utveckling är inte en garanti för framtida avkastning. Det kapital som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet.

Fond och index, utveckling % sedan start



Marknadsöversikt

Efter de kraftiga uppgångarna för risktillgångar i slutet av 2020 har inledningen av året varit mer avaktande. Osäkerheten kring den ekonomiska utvecklingen är alltså stor. IMF höjde i sin januariprognos utsikterna för global tillväxt under 2021 till 5,5% från tidigare 5,0% till följd av vaccinprogrammen och ökade stimulanser i flera länder. Obligationsräntorna fortsatte att stiga i måttlig takt, avspeglade förväntningar om stigande tillväxt samt viss oro för stigande inflation under kommande år. Kreditriskpremierna steg svagt under månaden. Aktiemarknaderna rörde sig i ett relativt smalt intervall. Sammantaget kan utvecklingen under januari beskrivas som "avaktande" inför bokslutsrapporterna och tydliga bevis på att den ekonomiska återhämtningen fortsätter. Europabörsen hade en svag månad drivet av oro över fortsatta nedstängningar för att förhindra smittspridningen av Covid-19 och försening av vaccin till EU. Den negativa utvecklingen drevs av sektorerna IT, Energi och Basindustri. Fonden presterade marginellt sämre jämfört med sitt jämförelseindex under månaden. Bästa sektorer för fonden var Industri, som utvecklades mycket starkt, samt IT och operatörer. Inom industri bidrog framförallt vår övervikt i Siemens och Volvo positivt medan inom IT bidrog övervikten i Infineon och ASML positivt till avkastningen. Två bidragande orsaker till att fonden inte lyckades prestera bättre än index under månaden var vår exponering mot cykliska konsumentvaror, där framförallt Adidas och EssilorLuxotica bidrog med negativ utveckling. Den andra orsaken var vår undervikt i traditionella oljebolag, som vi av ESG-mässiga skäl valt att ha låg exponering mot. De bolag som utvecklades bäst i fonden under månaden var ASML, Siemens och Michelin. De sämsta bolagen var Adidas, Atos och Lloyds.

MSCI



MSCI
ESG RATINGS



CCC B BB BBB A AA AAA

SWESIF
SVERIGES FORUM FÖR
HÅLLBARA INVESTERINGAR

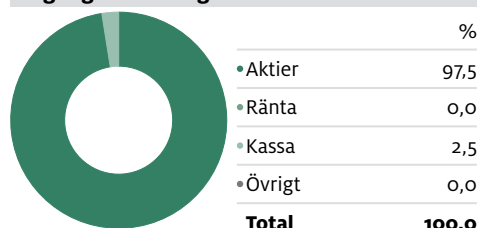


Ålandsbanken fonder tillämpar FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (United Nations Principles for Responsible Investment). Vi strävar efter att beakta hanteringen av miljöaspekter, samhällsfrågor och god förvaltnings sed vid alla våra placeringsbeslut.

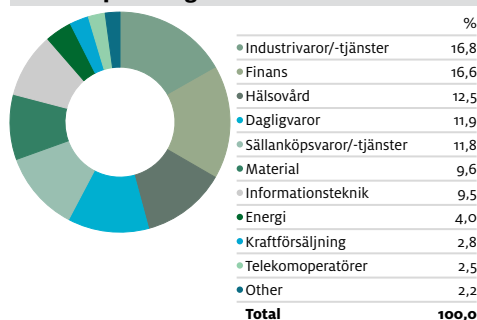
Kontakta oss:
Finland Tfn: +358 204 29 011, info@alandsbanken.fi
Åland Tfn: +358 204 29 011, info@alandsbanken.ax

Fonden förvaltas av Ålandsbanken Fondbolag Ab. Fondprospektet, fondens faktablad för investerare (KIID), samt mer information finns på Ålandsbankens samtliga kontor och på www.alandsbanken.fi och www.alandsbanken.ax. Fonden marknadsförs och säljs av Ålandsbanken Abp i egenskap av ombud för de av Ålandsbanken Fondbolag Ab förvaldade placeringsfonder.

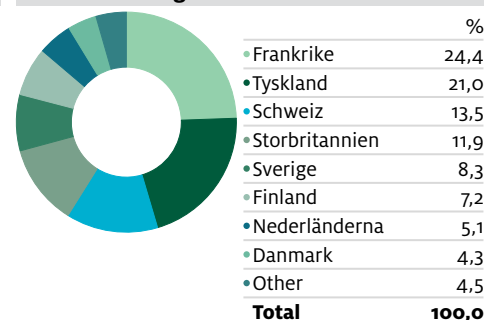
Tillgångsallokering



Sektorexponering



Landsfördelning



Bäst avkastande innehav 1 mån

	Bidrag
Asml Holding Nv	0,26
Siemens Ag	0,18
Cie Generale Des Etablissements Michelin Sa	0,11
Skandinaviska Enskilda Banken Ab A	0,09
Volvo Ab B	0,09
Astrazeneca Plc	0,09
Glencore Plc	0,08
Infineon Technologies Ag	0,08
Atlas Copco Ab B	0,06
Nokia Oyj	0,06

Svagast avkastande innehav 1 mån

	Bidrag
Adidas Ag	-0,21
Atos Se	-0,20
Allianz Se	-0,18
Nestle Sa	-0,17
Essilorluxottica	-0,14
Vestas Wind Systems A/S	-0,12
Bnp Paribas	-0,12
Axa Sa	-0,12
L'oreal Sa	-0,11
Capgemini Se	-0,10

Portföljaktivitet

Vi har gjort en del portföljförändringar under månaden. Vi har ökat vikten i Autoliv, Siemens Energy och Adidas medan vi minskat vikten i Metso, Vestas Wind och Inditex. Bolag som har lämnat portföljen är Atos, Nokia, SoftwareOne, Prudential och Intrum. Vi har köpt tre nya bolag; Zehnder Group, Worldline och Richemont. Vår övervikt i cykliska kvalitetsbolag består då positiva vaccinnyheter stödjer återöppningen av ekonomin samtidigt som stimulansåtgärder och ekonomisk statistik ger fortsatt stöd. Därför är vi underviktade defensiva sektorer som dagligvaror, operatörer och infrastruktur.

Nyckeltal 12 mån

	Investering	+/- Index	Index
Standardavvikelse	27,77	-0,34	28,11
Beta	0,97	-0,03	1,00
Sharpe Ratio	0,19	0,13	0,07
Information Ratio	0,97		
Tracking Error	4,42	4,42	0,00

Fondens 10 största innehav

	% av fonden
Nestle Sa	4,10
Asml Holding Nv	2,90
Astrazeneca Plc	2,57
Sap Se	2,55
Lvmh Moet Hennessy Louis Vuitton Se	2,51
Sanofi Sa	2,49
Novo Nordisk A/S B	2,40
Sampo Oyj Class A	2,32
Allianz Se	2,32
Total Se	2,30

Riskindikator

RISK- OCH AVKASTNINGSPROFIL

Lägre risk Högre risk

←-----→

Lägre möjlig avkastning Högre möjlig avkastning



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 föreliggande publikation. Innehållet i denna publikation utgör inte någon oberoende investeringsanalys och utgivningen av publikationen innefattar inget förbud för anställda i Ålandsbanken att före spridningen för egen del handla i de värdepapper som omnämns. Publikationen är därför att betrakta som marknadsföringsmaterial och syftet med den är endast att ge en allmän information som kan utgöra en av flera källor för ett investeringsbeslut. Informationen tar inte hänsyn till någon enskild persons (fysisk eller juridisk) ekonomiska ställning, mål med eller kunskap om eller erfarenhet av investeringar i värdepapper och utgör därför inte tillhandahållande av investeringsrådgivning. Den som önskar rådgivning bör kontakta Ålandsbankens kundrådgivare. Tänk på att placeringar i värdepapper alltid innebär en ekonomisk risk och att de placeringar som du gör sker på egen risk. En investering i värdepapper både kan stiga och sjunka i värde samt att du till och med kan förlora hela det insatta kapitalet. Denna publikation får inte mångfaldigas eller spridas utan Ålandsbankens tillstånd. Det är inte tillåtet att sprida publikationen i USA eller i något annat land där det enligt landets regler råder förbud mot sådan spridning. Ålandsbanken står under finska Finansinspektionens tillsyn.