

Vastaava salkunhoitaja



Rahaston hoidosta vastaa osakesijoitusjohtaja Lars Söderfjell, kokemus alalla 35 vuotta.

Rahaston sijoituspolitiikka

Pohjoismaat Osinko Sijoitusrahasto sijoittaa pohjoismaisiin laatu-yhtiöihin, joilla on kohtuullinen arvostus sekä hyvä ja vakaa osinkotuotto. Tavoitteena on kokonaistuotto, joka ajan myötä ylittää markkinat 2–4 prosentilla vuodessa. Rahasto perustuu Ålandsbanken Toplista Pohjoismaat -salkkuun, joka perustamisestaan alkaen 2012 on tuottanut hyvin.

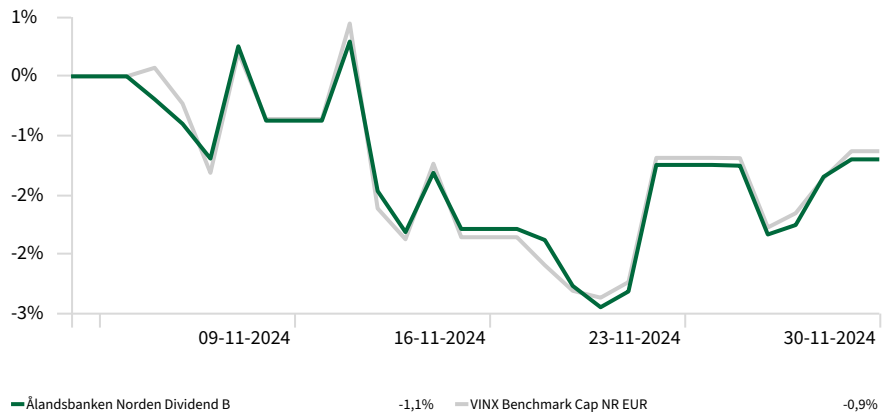
Rahaston tiedot

Rahaston nimi	Ålandsbanken Norden Dividend B
Rahaston aloituspäivä	01-11-2024
Rahaston koko	57 078 474 €
Vertailuindeksi	VINX Benchmark Cap NR EUR
ISIN-koodi	FI4000577432
Morningstar rating	
Juoksevat kulut	
Valuutta	Euro
Rekisteröintimaa	Finland
Sijoitukset yhteensä (kpl)	24
Minimimerkintä	50 €

Tuotto %

Rahasto	Indeksi
1 kk	-0,29
3 kk	-5,29
Vuoden alusta	5,02
1 vuosi	12,63
3 vuotta (p.a.)	1,13
5 vuotta (p.a.)	9,27
10 vuotta (p.a.)	8,41

Rahasto ja indeksi, kehitys aloituspäivästä lähtien %



Markkinakatsaus

Yhdysvaltojen vaalitulos vaikutti selkeästi rahoitusmarkkinoiden kehitykseen marraskuussa. Maan osakemarkkinat vahvistuivat huomattavasti ja odotukset elvyttävästä talouspolitiikasta vahvistivat dollaria. Samaan aikaan huoli lisääntyvistä kaupan esteistä tullien muodossa sai eurooppalaiset ja aasialaiset osakkeet laskemaan laajalla rintamalla. Liikkeet vahvistuivat, kun eurooppalaiset suhdanneluvut yllättivät edelleen negatiivisesti kuukauden aikana. Sekä Saksassa että Ranskassa viime kuukausina syntynyt poliittinen epävakaus on myös osasy liikkeisiin. Eurooppalaisten osakkeiden arvostus alittaa historiallisen keskiarvon huomattavasti, sen sijaan yhdysvaltalaisen osakkeiden arvostus on yhä useammin korkea. Korkomarkkinat vakautuivat noustuaan aluksi vaalien jälkeen.

Rahaston arvo laski marraskuussa, mutta sen kehitys oli vertailuindeksin mukainen. UPM:n vaikutus oli negatiivinen, sen osake laski sektorin laskiessa yleisesti. Myös Kesko ja Nordea vaikuttivat negatiivisesti. Autolivin osake nousi kuukauden aikana sektorin nousun myötä, ja osake vaikutti positiivisesti rahaston kehitykseen kuukauden aikana. Myös Skanskan, joka on syksyn kuluessa ilmoittanut useasta suuresta sopimuksesta, vaikutus oli positiivinen.



MSCI
ESG RATINGS



CCC B BB BBB A AA AAA



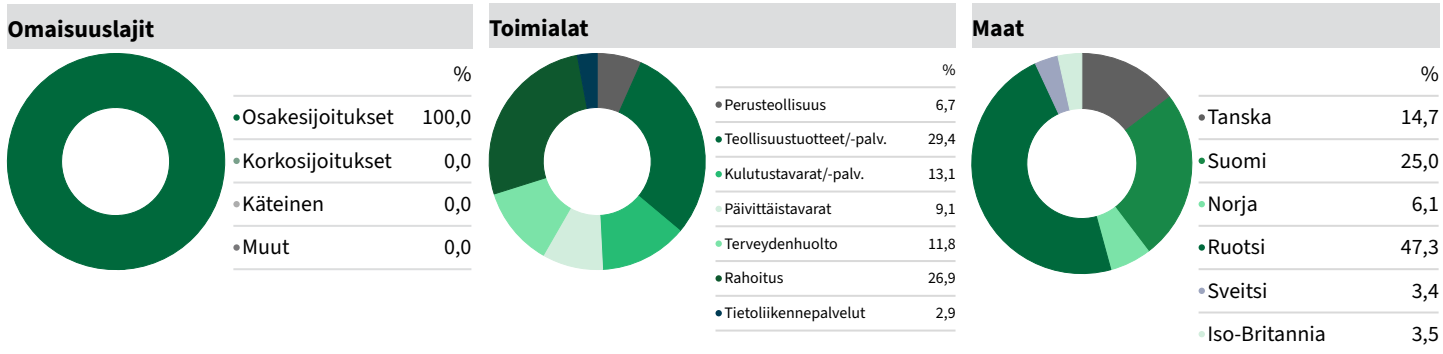
Ålandsbanken rahastot noudattavat YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteita (United Nations Principles for Responsible Investment). Pyrimme sijoituspäätöksissämme huomioimaan ympäristön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät.

Ota yhteyttä:

Puh. +358 204 29 011, info@alandsbanken.fi

Kaikkeen arvopaperisijoittamiseen liittyy riskejä. Historiallinen tuotto ei ole taee tulevasta kehityksestä. Sijoituksen arvo ja tuotto voivat sekä nousta että laskea ja sijoittaja voi menettää sijoittamansa pääoman joko kokonaan tai osittain.

Rahastoa hallinnoi Ålandsbanken Rahasto-yhtiö Oy. Rahasto- ja avaintietoasiakirja (PRIIP KID) ja muuta lisätietoa on saatavissa Ålandsbankenin kaikissa konttoreissa ja osoitteessa www.alandsbanken.fi. Ålandsbanken Abp markkinoi ja myy rahastoa Ålandsbanken Rahasto-yhtiö Oy:n hallinnoimien sijoitusrahastojen asiamiehenä.



Parhaiten tuottavat sijoitukset 1 kk

Sijoitus	Kontribuutio
Autoliv Inc SEDR	0,38
Skanska AB Class B	0,27
Pandora AS	0,26
SKF AB Class B	0,20
ABB Ltd	0,19
Essity AB Class B	0,03
Investor AB Class B	0,02
Danske Bank AS	0,01
Swedbank AB Class A	-0,01
Sampo Oyj Class A	-0,02

Heikoiten tuottavat sijoitukset 1 kk

Sijoitus	Kontribuutio
New Wave Group AB Class B	-0,30
UPM-Kymmene Oyj	-0,29
Kesko Oyj Class B	-0,17
Metso Corp	-0,14
Sandvik AB	-0,12
KONE Oyj Class B	-0,09
AstraZeneca PLC	-0,08
Volvo AB Class B	-0,07
Hennes & Mauritz AB Class B	-0,07
Novo Nordisk AS Class B	-0,06

Salkkumuutokset

Koska rahasto on uusi, olivat kuukauden aikana saadut varat suhteellisen suuria. Olemme käyttäneet kertyneitä varoja lisätäksemme rahaston alkuperäisiä sijoituksia. Olemme sijoittaneet uuteen omistukseen (New Wave). New Waven arvostuksella on mielestämme nousupotentiaalia sen laskettua selvästi, kun neljännesvuosikatsaus alitti markkinoiden odotukset. Osakkeen odotettu osinkotuotto on myös hyvä.

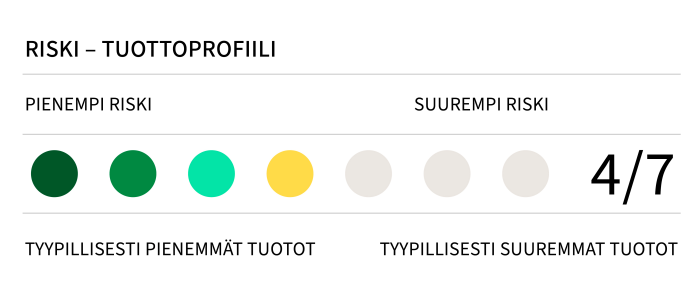
Kymmenen suurinta sijoitusta

Sijoitus	% osuus rahastosta
Novo Nordisk AS Class B	8,40
Investor AB Class B	6,45
Nordea Bank Abp	6,37
Volvo AB Class B	6,07
Essity AB Class B	5,37
Skanska AB Class B	4,79
Sampo Oyj Class A	4,49
SKF AB Class B	4,38
Autoliv Inc SEDR	4,33
Sandvik AB	4,08

Tunnusluvut 12 kk

Rahasto	+/- Indeksi	Indeksi
Standardipoikkeama		12,23
Beta		1,00
Sharpen luku		0,90
Information Ratio		
Tracking error (Aktiiviriski)		0,00

Riski-indikaattori



Kaikkeen rahastosijoittamiseen liittyy riskkejä. 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 Ålandsbankenia 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.