

Vastaava salkunhoitaja



Salkunhoidosta vastaa Jarkko Toivonen, kokemus alalla 30 vuotta.

Rahaston sijoituspolitiikka

Ålandsbanken Euro Bond on keskipitkän koron rahasto, joka sijoittaa euromääräisiin arvopapereihin noudattaen salkunhoidossaan aktiivista strategiaa, jonka perustana on obligaatioiden harkittu valinta. Rahasto sijoittaa sekä valtionobligaatioihin että yrityslainoihin, sekä rahamarkkinavälineisiin. Rahaston sijoitusten keskimääräinen efektiivinen juoksuaika voi olla vähintään 2 vuotta ja enintään 4 vuotta.

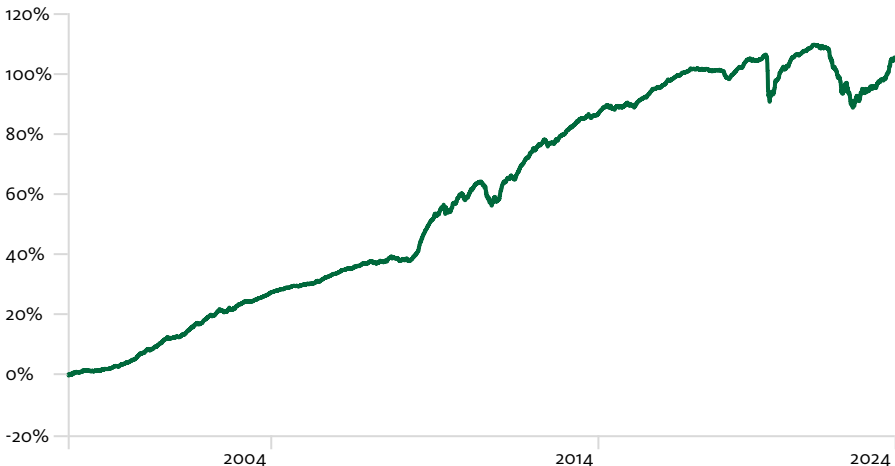
Rahaston tiedot

Rahaston nimi	Ålandsbanken Euro Bond B
Rahaston aloituspäivä	23-10-1998
Rahaston koko	295 343 942 €
Vertailuindeksi	JPM EMU 1-3 Yr TR EUR
ISIN (B-osuussarja)	F10008804992
Morningstar-rating	★★★★
Valuutta	Euro
Juoksevat kulut	0,69
Rekisteröintimaa	Finland
Sijoitukset yhteensä (kpl)	137
Minimimerkintä	50

Tuotto, %

1 kk	0,43
3 kk	3,24
Vuoden alusta	0,43
1 vuosi	6,17
3 vuotta (p.a.)	-0,09
5 vuotta (p.a.)	0,63
10 vuotta (p.a.)	1,27

Kehitys aloituspäivästä lähtien, %



— Ålandsbanken Euro Bond B

105,6%

Markkinakatsaus

Vuoden 2024 ensimmäisinä viikkoina markkina korjasi hieman alaspäin loppuvuoden 2023 voimakasta nousua. Syinä markkinoiden korjaukseen olivat liian nopeasti laskeneet markkinakorot, voittojen kotiuttaminen, varautuminen alkuvuoden uusemissiotulvaan ja realistisemmat koronlaskuodotukset. Emme näe korjausliikkeessä markkinasentimentin, saati trendin muutosta. Keskuspankit pitivät ohjauksorkonsa odotusten mukaan ennallaan tammikuun kokouksissaan. Ovea koronlaskuille kuitenkin raotettiin lisää, ja odotamme ensimmäisten koronlaskujen ajankohdaksi kesää 2024, mikäli laskeva inflaatiokehitys jatkuu, eikä uusia ulkoisia shokkeja johtuen kireästä geopoliittisesta tilanteesta tule. Vuoden ensimmäinen kuukausi oli positiivinen rahastolle tuoton ollessa n. 0,4 %, mikä oli yli kaksinkertainen vertailuryhmään ja -indeksiin nähden.

MSCI



MSCI
ESG RATINGS



CCC | B | BB | BBB | A | AA | AAA

SWESIF
SVERIGES FORUM FÖR
HÅLLBARA INVESTERINGAR



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

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

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

Rahastoa hallinnoi Ålandsbanken Rahastoyhtiö Oy. Rahastoiesite, avaintietoasiakirja (PRIIP KID) ja muuta lisätietoa on saatavissa Ålandsbankenin kaikissa konttoreissa ja osoitteessa www.alandsbanken.fi. Ålandsbanken Abp markkinoin ja myy rahastoa Ålandsbanken Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimien sijoitusrahastojen asiamiehenä.

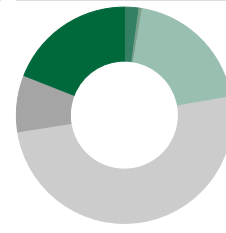
Omaisuuslajit



Maat



Luottoluokitusjakauma



Maturiteettijakauma

Osuus rahastosta

< 1 V	30,31 %
1–3 V	35,03 %
3–5 V	27,62 %
5–7 V	6,60 %
7–10 V	0,44 %
> 10 V	0,00 %

Salkkumuutokset

Tammikuun aikana rahastoon tuli jonkin verran uusia merkintöjä. Odotustemme mukaan uusemissiomarkkina oli ennätysvilkas koko tammikuun ajan. Rahasto osallistui kuun aikana kolmeen uuteen lainan liikkeellelaskuun: Länsförsäkringar-pankin 5 vuoden seniorlinaan, Ålandsbankenin asuntolainavakuudelliseen covered bondiin sekä ALD:n 4 vuoden seniorlinaan. Kaikki uudet sijoitukset olivat vahvoja Investment Grade -luokituksen lainoja. Sekä rahaston duraatio (2,0) että keskimääräinen luottoluokitus (BBB) pysyivät kuukauden aikana muuttumattomana.

Kymmenen suurinta sijoitusta

	Osuus rahastosta, %	Kuponkikorko, %	Eräpäivä
Pohjolan Voima 1,25% 20.01.2025	1,66 %	1,250 %	20.01.2025
Teollisuuden Voima 1,125% 09.03.2026	1,63 %	1,125 %	09.03.2026
Telefonab LM Ericsson 1,125% 08.02.2027	1,60 %	1,125 %	08.02.2027
Cargotec 1,25% 23.01.2025	1,49 %	1,250 %	23.01.2025
ALD S.A. 3,875% 24.01.2028	1,39 %	3,875 %	24.01.2028
Danske Bank FRN 12.01.2027	1,38 %	4,000 %	12.01.2027
Vapo Oy 2,125% 7.10.2024	1,35 %	2,125 %	07.10.2024
LokalTapiola Finance FRN 03.06.2024	1,31 %	5,364 %	03.06.2024
Mandatum Life Ins 1,875 % 04.10.2024/-49	1,25 %	1,875 %	04.10.2049
Op Bank FRN 09.06.2030	1,16 %	1,625 %	09.06.2030

Tunnusluvut 12 kk

Standardipoikkeama	1,88
Beta	
Sharpen luku	1,61
Information Ratio	
Tracking error (Aktiiviriski)	

Riski-indikaattori

RISKI-TUOTTOPROFIILI

PIENEMPI RISKI

SUUREMPI RISKI

1

2

3

4

5

6

7

TYYPILLISESTI PIENEMMÄT TUOTOT

TYYPILLISESTI SUUREMMAT TUOTOT

Kaikkeen rahastosijoittamiseen liittyy riskiä. 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.