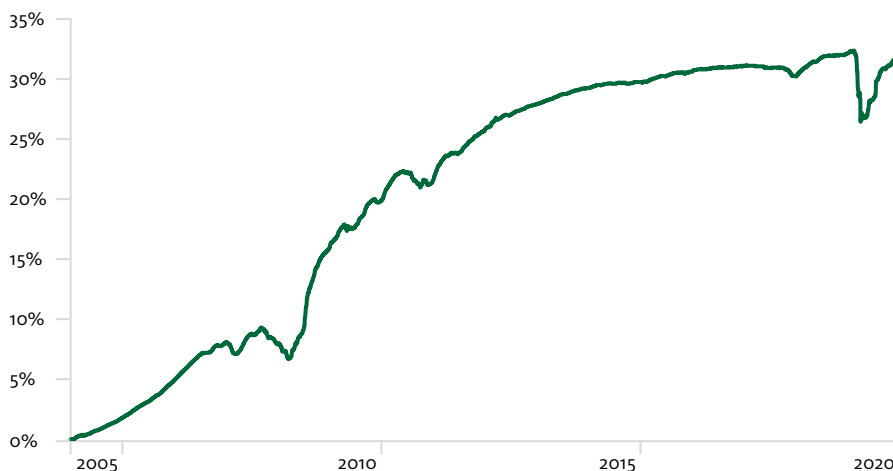


Vastaava salkunhoitaja



Salkunhoidosta vastaa Pontus Soramäki, kokemus alalla 21 vuotta.

Rahasto ja indeksi, kehitys aloituspäivästä lähtien %



— Ålandsbanken Kort Företagsränta

32,1%

Rahaston sijoituspolitiikka

Ålandsbanken Lyhyt Yrityskorko on lyhyen koron rahasto, joka sijoittaa euromääräisiin arvopapereihin noudattaen salkunhoidossaan aktiivista strategiaa, jonka perustana on obligaatioiden harkittu valinta. Rahaston varat sijoitetaan niin, että korkoriski ei ylitä 12 kuukauden rahamarkkinasijoitusten riskiä.

Rahaston tiedot

Rahaston nimi	Ålandsbanken Kort Företagsränta
Rahaston aloituspäivä	31-12-2004
Rahaston koko	126 449 669 €
Vertailuindeksi	Not Benchmarked
ISIN (B-osuussarja)	F10008808340
Morningstar Rating	★★★★
Juoksevat kulut	0,45
Valuutta	Euro
Rekisteröintimaa	Finland
Sijoitukset yhteensä (kpl)	78
Minimimerkintä	50 €

Tuotto %

1 kk	0,38
3 kk	1,03
Vuoden alusta	0,04
1 vuosi	0,04
3 vuotta (p.a.)	0,28
5 vuotta (p.a.)	0,37
10 vuotta (p.a.)	0,98

Rahaston tulevaa kehitystä ei voida arvioida historiallisen tuoton perusteella. Sijoittaja voi saada takaisin pääoman, joka on alhaisempi kuin alun perin sijoitettu rahamäärä.

Markkinakatsaus

Riskipitoisten varallisuuslajien markkinat vahvistuivat edelleen joulukuussa, vaikka nousut laantuivat edelliskuukaudesta. Maailmanlaajuinen osakeindeksi nousi kuukauden aikana noin 4 %, minkä jälkeen koko vuoden kurssinousu oli dollareissa mitattuna runsaat 14 %. Myönteisiä mielialoja tukivat rokotusten alkaminen monissa maissa covid-19-virusta vastaan, tukipakettien suureneminen sekä Yhdysvalloissa että euroalueella ja Ison-Britannian ja EU:n välinen kauppasopimus. Tätä vaikutusta heikensi osittain joidenkin talouksien sulkemisten lisääntyminen, varsinkin Euroopassa. Kasvuosakkeet kehittyivät kuukauden aikana markkinoiden keskiarvoa huomattavasti voimakkaammin. Vuonna 2020 kasvuosakkeet nousivat maailmanlaajuisesti Yhdysvaltain dollareissa noin 34 %, kun taas "arvo-osakkeet" laskivat samaan aikaan runsaan prosentin. Korkotasoa pysyi vakaana ja pitkät korot olivat Yhdysvalloissa noususuunnassa. Euroopan korot liikkui kapealla vaihteluvälillä. Dollari jatkoi valuuttamarkkinoilla heikkenemistään suhteessa useimpiin suuriin valuuttoihin. Samalla Ruotsin kruunu vahvistui. Kaikki nämä liikkeet ovat tyypillisiä alkavan suhdannenousun merkkejä. Markkinasentimentti oli kuluneen joulukuun aikana jälleen erittäin hyvä. Tähän vaikutti mm. positiiviset rokoteuutiset ja ainakin kohtuullinen sopu Brexitistä. Rahaston arvo nousi n. 0,38 % joulukuussa ja myös rahaston koko vuoden tuotto päättyi plus merkkiseksi. Vaikka koronataapaukset nousivat vielä voimakkaasti joissakin maissa joulukuussa, niin rokotusten aloittaminen rauhoitti markkinat joulun viettoon. Yrityslainojen kysyntä jatkui vahvana myös joulukuussa, eikä edes vuodenvaihe aiheuttanut pakoa käteiseen.

MSCI



MSCI
ESG RATINGS



CCC B BB BBB A AA AAA

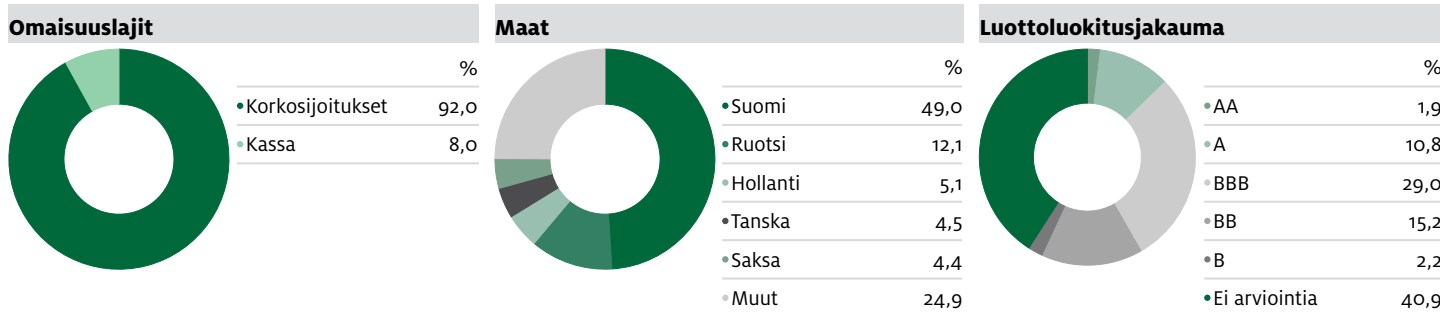
SWESIF
SVERIGES FORUM FÖR
HÅLLBARA INVESTERINGAR



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

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



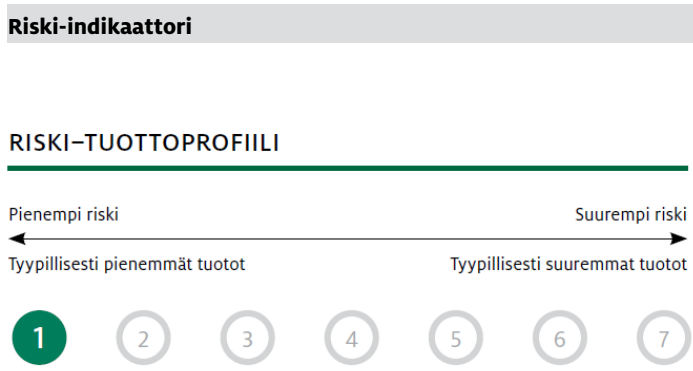
Maturiteettijakauma	
1-3 Yr %	59,50
3-5 Yr %	3,85
5-7 Yr %	6,21
7-10 Yr %	0,00
10-15 Yr %	0,00
15-20 Yr %	0,00
20-30 Yr %	0,00
30+ Yr %	0,61

Salkkumuutokset

Rahaston sijoitusten arvot nousivat joulukuun aikana tasaisesti. Erääntymiset on osittain korvattu jälkimarkkinoilta ostetuilla yrityslainoilla ja yritystodistuksilla. Myös käteisen osuutta on nostettu lähestyvää vuodenvaihdetta ajatellen. Rahaston korkoriskiä mittaava duraatio on rahaston sijoituspolitiikan mukaisesti pysynyt selkeästi alle 1 vuotta. EKP kasvatti pandemiaan liittyvien arvopaperiestojensa määrää joulukuussa 500 miljardilla eurolla 1850 miljardiin euroon. Näitä ostoja keskuspankki jatkaa ainakin maaliskuuhun 2022 saakka. Tämä tulee tukemaan edelleen markkinasentimenttiä ja yrityslainojen kysyntä tulee jatkumaan vahvana myös 2021 puolella.

Kymmenen suurinta sijoitusta	Osuus rahastosta %	Kuponkikorko %	Eräpäivä
Sato 2,375% 24.03.2021	2,42 %	2,375 %	24.3.2021
Neste Oil 2,125% 17.03.2022/17	2,29 %	2,125 %	17.3.2022
Cargotec Oyj 1,75% 28.03.2022	2,23 %	1,750 %	28.3.2022
Nokia OYJ 1,0% 15.03.2021	2,18 %	1,000 %	15.3.2021
Kemira 2,25% 13.05.2022	2,02 %	2,250 %	13.5.2022
Fastighets AB Balder 1,125% 14.03.2022	2,02 %	1,125 %	14.3.2022
Volvo 3,25% 18.05.2021	2,01 %	3,250 %	18.5.2021
YIT OYJ 3,15% 11.6.2021/19	2,00 %	3,150 %	11.6.2021
LokalTapiola FRN 16.03.20222	1,98 %	0,957 %	16.3.2022
Konecranes oyj 1,75% 09.06.2022	1,94 %	1,750 %	9.6.2022

Tunnusluvut 12 kk	
Standardipoikkeama	2,06
Beta	
Sharpen luku	0,27
Information Ratio	
Tracking error (Aktiiviriski)	



Tämä julkaisu on kooste ja muokkaus informaatiosta, joka on noudettu vilpittömässä mielessä luotettavaksi arvioituista lähteistä. Ålandsbanken ei voi kuitenkaan taata tämän informaation oikeellisuutta. Ålandsbanken ei ota kantaakseen vastuuta tappioista tai vahingoista, jotka ovat syntyneet tähän julkaisuun sisältyvän aineiston perusteella tehtyjen päätösten johdosta. Tämän julkaisun sisältö ei ole riippumaton sijoitusanalyysi ja julkaisun julkaiseminen ei sisällä kieltoa, joka kieltäisi Ålandsbankenin palveluksessa olevia omalta osaltaan käymästä kauppa julkaisussa mainituilla arvopapereilla ennen julkaisun levittämistä. Julkaisua on sen vuoksi pidettävä markkinoitaiaineistona ja sen tarkoituksena on ainoastaan antaa yleistä informaatiota, joka voi olla yksi useista lähteistä sijoituspäätöstä varten. Informaatio ei ota huomioon yksittäisen henkilön (luonnollisen tai juridisen) taloudellista asemaa, arvopaperisijoittamisen tavoitteita, tietämystä tai kokemusta sijoittamisesta arvopapereihin, eikä se siksi ole sijoitusneuvonnan tarjoamista. Sijoitusneuvontaa toivovan tulee ottaa yhteyttä Ålandsbankenin asiakasneuvojaan. Huomaathan, että sijoituksiin arvopapereilla sisältyy aina taloudellinen riski ja että teet sijoitukset aina omalla riskilläsi. Arvopaperisijoituksen arvo voi sekä nousta että laskea ja voit jopa menettää koko sijoittamasi pääoman. Tätä julkaisua ei saa monistaa tai levittää ilman Ålandsbankenin lupaa. Julkaisua ei saa levittää Yhdysvalloissa tai missään muussa maassa, jossa levittäminen olisi maan säännösten nojalla kielletty. Ålandsbanken toimii Finanssivalvonnan valvonnan alaisena.