

Vastaava salkunhoitaja



Salkunhoidosta vastaa Pontus Soramäki, kokemus alalla 25 vuotta.

Rahaston sijoituspolitiikka

Ålandsbanken Lyhyt Yrityskorko on lyhyen koron rahasto, joka sijoittaa euromääräisiin arvopapereihin noudattaen salkunhoidossaan aktiivista strategiaa, jonka perustana on obligaatioiden harkittu valinta.

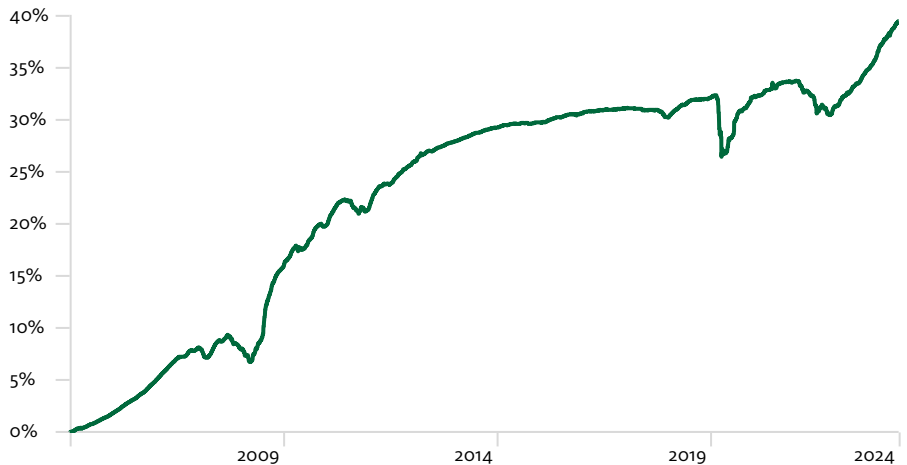
Rahaston tiedot

Rahaston nimi	Ålandsbanken Kort Företagsränta
Rahaston aloituspäivä	31-12-2004
Rahaston koko	400 567 827 €
Vertailuindeksi	Not Benchmarked
ISIN (B-osuussarja)	F0008808340
Morningstar Rating	★★★★★
Juoksevat kulut	0,45
Valuutta	Euro
Rekisteröintimaa	Finland
Sijoitukset yhteensä (kpl)	160
Minimimerkintä	50 €

Tuotto %

1 kk	0,32
3 kk	1,01
Vuoden alusta	1,68
1 vuosi	4,50
3 vuotta (p.a.)	1,60
5 vuotta (p.a.)	1,19
10 vuotta (p.a.)	0,82

Kehitys aloituspäivästä lähtien, %



— Ålandsbanken Kort Företagsränta

39,4%

Markkinakatsaus

Pidemmät markkinakorot (2–10 v.) sahasivat jälleen ylös-alas toukokuun aikana päättyneeseen kuun loppuun hieman korkeammalle tasolle kuin huhtikuussa. Korkojen nousuun vaikuttivat mm. Euroalueen kuluttajahinnat, jotka yllättivät ylöspäin sekä parantuneet talousnäkömät. Yhdessä nämä tekijät ovat maltillistaneet markkinaodotuksia EKP:n koronlaskujen vauhdista ja suuruudesta. Vuodelle 2024 odotetaan markkinahinnoittelun mukaan enää n. kahta koronlaskua ja vauhti jatkuisi aiempia odotuksia hitaampana myös vuonna 2025, jolloin ensivuoden lopussa EKP talletuskorko asettuisi tasolle 2.75 %. Tämä tarkoittaa, että lyhyet markkinat korot (euribor) pysyttelisivät 3 % tuntumassa vielä ensi vuonnakin. Yrityslainojen osalta riskimarginaalit ovat kuitenkin edelleen kaventuneet, joten niiden tuotto pysyi yhä positiivisena vuoden alusta katsottuna.

MSCI



MSCI
ESG RATINGS



CCC B BB BBB A AA AAA

SWESIF
SVERIGES FORUM FÖR
HÅLLBARA INVESTERINGAR



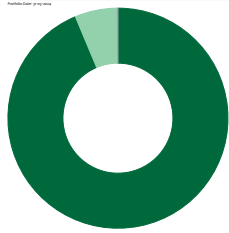
Ålandsbankenin rahastot noudattavat YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteita (United Nations Principles for Responsible Investment). Pyrimme sijoituspäätöksissämme huomioimaan ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät.

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

Kaikkeen arvopaperisijoittamiseen liittyy riskejä. 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.

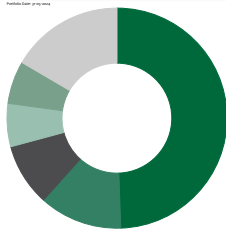
Rahastoa hallinnoi Ålandsbanken Rahastoyhtiö Oy. Rahastoesite, avaintietoasiakirja (PRIIP KID) ja muuta lisätietoa on saatavissa Ålandsbankenin kaikissa konttoreissa ja osoitteessa www.alandsbanken.fi. Ålandsbanken Abp markkinoi ja myy rahastoa Ålandsbanken Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimien sijoitusrahastojen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

Omaisuuslajit



Omaisuuslaji	%
•Korkosijoitukset	93,7
•Kassa	6,2
•Osakkeet	0,1

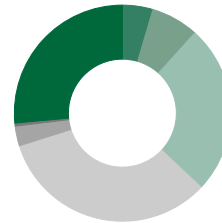
Maat



Maa	%
•Suomi	49,5
•Ruotsi	12,2
•Tanska	9,2
•Yhdysvallat	6,4
•Alankomaat	6,3
•Muut	16,6

Luottoluokitusjakauma

Portfolio Date: 31-05-2024



Luottoluokitus	%
•AAA	4,6
•AA	7,1
•A	25,3
•BBB	33,1
•BB	3,0
•B	0,4
•Ei arviointia	26,5

Salkkumuutokset

Osuus rahastosta

< 1 V	62,82 %
1–3 V	36,12 %
3–5 V	1,06 %
5–7 V	0,00 %
7–10 V	0,00 %
> 10 V	0,00 %

Salkkumuutokset

Toukokuu oli rahaston sijoitustoiminnan osalta ennätyskellisen vilkas johtuen lukuisista erääntymisistä, takaisinostoista ja positiivisista nettomerkinnoista. Rahaston hallinnoitavat varat ylittivätkin loppukuusta ensimmäisen kerran 400 Meur rajapyykin. Uusia sijoituskohteita rahastossa ovat Avinor, Castellum, Harley-Davidson ja Novo Nordisk. Lisäksi rahasto osallistui LähiTapiola Rahoituksen 3 v. vaihtuvakorkoisen lainan emissioon. Myös yritystodistuspuolella yritykset ovat edelleen olleet hyvinkin aktiivisia ja rahasto onkin onnistunut jatkamaan suurimman osan erässä olleista todistuksista. Kuukauden aikana rahaston duraatio nousi marginaalisesti ja rahaston keskimääräinen luottoluokitus (BBB+) pysyi myös ennallaan.

Kymmenen suurinta sijoitusta

Sijoitus	Osuus rahastosta, %	Kuponkikorko, %	Eräpäivä
Kingdom of Denmark 2,5% 18.11.2024	1,26 %	2,500 %	18.11.2024
Pohjolan Voima 1,25% 20.01.2025	1,23 %	1,250 %	20.01.2025
Cargotec 1,25% 23.01.2025	1,16 %	1,250 %	23.01.2025
Statnett SF 0,875% 08.03.2025	1,15 %	0,875 %	08.03.2025
Novo Nordisk 3,375% 21.5.2026	1,12 %	3,375 %	21.05.2026
Oma Säästöpankki FRN 19.05.2025	1,12 %	4,526 %	19.05.2025
Kuntarahoitus 0% 22.04.2025	1,09 %	0,000 %	22.04.2025
Assa Abloy 3,75% 13.09.2026	1,03 %	3,750 %	13.09.2026
SKF Ab 1,25% 17.09.2025	1,02 %	1,250 %	17.09.2025
S-Pankki FRN 04.04.2025	1,00 %	4,633 %	04.04.2025

Tunnusluvut 12 kk

Standardipoikkeama	0,47
Beta	
Sharpen luku	1,29
Information Ratio	
Tracking error (Aktiiviriski)	

Riski-indikaattori

RISKI-TUOTTOPIFIILI

PIENEMPI RISKI

SUUREMPI RISKI



TYYPILLISESTI PIENEMMÄT TUOTOT

TYYPILLISESTI SUUREMMAT TUOTOT

Kaikkeen rahastosijoittamiseen liittyy riskejä. 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 muokaus 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.