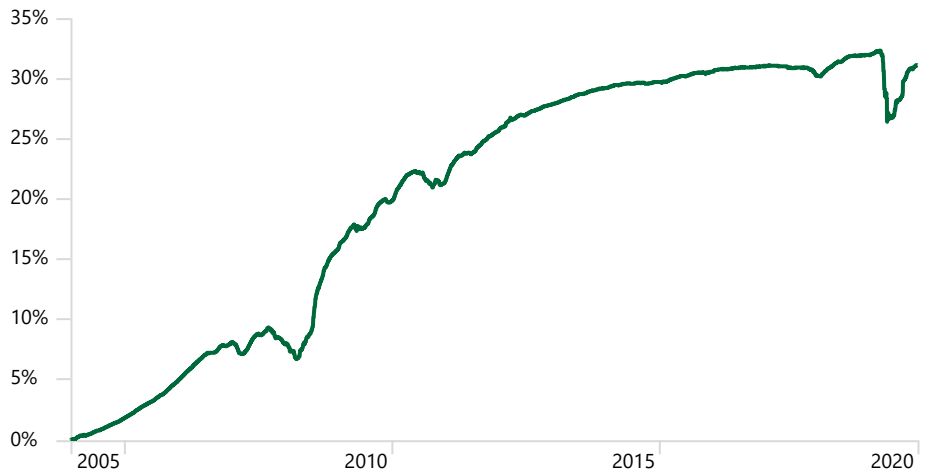


## Ansvarig portföljförvaltare



Fonden förvaltas av Pontus Soramäki, erfarenhet i branschen 21 år.

## Fond och index, utveckling % sedan start



—Ålandsbanken Kort Företagsränta

31,1%

## Placeringsinriktning

Ålandsbanken Kort Företagsränta är en kort räntefond som placerar i europeiska räntebärande värdepapper enligt en "bondpicking"-strategi, dvs med aktiva val av obligationer. Fondens medel placeras på ett sådant sätt att ränterisken inte överstiger ränterisken för en 12-månaders penningmarknadsplacering.

## Fondfakta

Namn	Ålandsbanken Kort Företagsränta
Startdatum	31-12-2004
Fondstorlek	121 010 285 €
Jämförelseindex	Not Benchmarked
ISIN (B-andelsklass)	FI0008808340
Morningstar Rating	★★★★
Valuta	Euro
Årlig avgift	0,45
Registreringsland	Finland
Antal innehav	79
Minsta investering	50 €

## Avkastning %

1 mån	0,23
3 mån	0,92
i år	-0,76
1 år	-0,64
3 år an.	0,01
5 år an.	0,22
10 år an.	0,90

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.

## Marknadsöversikt

Efter en stark inledning på månaden försvagades riskaptiten markant under slutet av oktober. Bland de faktorer som bidrog till att sätta press på risktillgångar återfanns oro för nya nedstängningar av ekonomierna i spåren av coronapandemin, förseningar av nya ekonomiska stimulanspaket i USA samt det kommande president- och kongressvalet. Flertalet aktiemarknader i västvärlden noterade nedgångar på 5–6 % från mitten av månaden, trots att bolagsrapporterna för tredje kvartalet var klart bättre än befarat. Värderingen av aktier framstår generellt sett som rimliga, särskilt i jämförelse med de extremt låga räntorna. Trots oron på aktiemarknaderna var utvecklingen på både ränte- och valutamarknader relativt stillsam under månaden. Oktober var en bra månad för fonden, trots att marknaden backade under den sista veckan i månaden till följd av nya restriktioner relaterade till den eskalerande coronaviruspandemin. Fondens värde steg med ca 0,23 % i oktober, vilket än en gång var betydligt bättre än värdeuppgången i jämförelsegruppen. Riskmarginalerna för Investment Grade-obligationer har redan landat på ungefär samma nivå som före coronaviruspandemin tack vare stödet från ECB. Även om pandemin eskalerar än en gång och medför ekonomiska restriktioner, så köper centralbanken inom ramen för det massiva PEPP-programmet denna gång hela tiden företags- och statsobligationer, vilket backar upp marknaden. Marknaden förväntar sig nu att centralbanken i december kommer att meddela om ytterligare stödköp.

MSCI



MSCI  
ESG RATINGS



CCC	B	BB	BBB	<b>A</b>	AA	AAA
-----	---	----	-----	----------	----	-----

SWESIF  
SVERIGES FORUM FÖR  
HÅLLBARA INVESTERINGAR

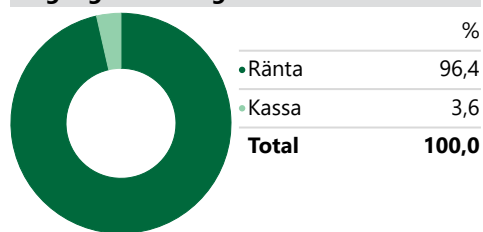


Ålandsbanken fonder tillämpar FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (United Nations Principles for Responsible Investment). Vi strävar efter att beakta hanteringen av miljöaspekter, samhällsfrågor och god förvaltningsd vid alla våra placeringsbeslut.

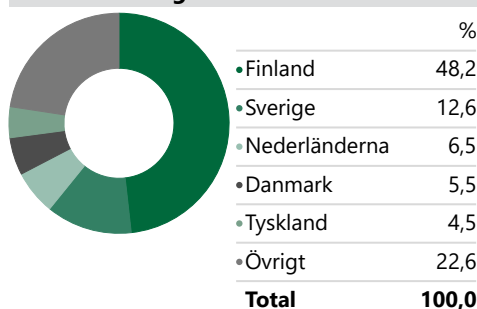
Kontakta oss:  
Finland Tfn: +358 204 29 011, [info@alandsbanken.fi](mailto:info@alandsbanken.fi)  
Åland Tfn: +358 204 29 011, [info@alandsbanken.ax](mailto:info@alandsbanken.ax)

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](http://www.alandsbanken.fi) och [www.alandsbanken.ax](http://www.alandsbanken.ax). Fonden marknadsförs och säljs av Ålandsbanken Abp i egenskap av ombud för de av Ålandsbanken Fondbolag Ab förvaltade placeringsfonder.

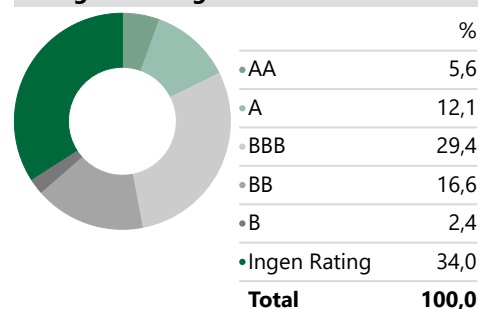
## Tillgångsallokering



## Landsallokering



## Ratingfördelning



## Fördelning enligt förfalldatum

1-3 Yr %	51,25
3-5 Yr %	4,57
5-7 Yr %	5,18
7-10 Yr %	0,00
10-15 Yr %	0,00
15-20 Yr %	0,00
20-30 Yr %	0,00
30+ Yr %	0,52

## Portföljaktivitet

Nyemissionerna av obligationer vars löptid passar fonden lyste med sin frånvaro under månaden. De tillgångar som förfallna obligationer och nettoteckningar medfört har till största delen investerats i företagsobligationer på andrahandsmarknaden. Durationen, som mäter fondens ränterisk, har i enlighet med fondens investeringspolicy varit rejält under 1 år. Under månaden ökade fondens förvalta tillgångar något. Stimulanspaketet och centralbankernas köpprogram kommer att stödja marknaden ytterligare efter att ECB:s Lagarde signalerade att centralbanken kommer att revidera alla stimulansåtgärder i december. Det var en mycket viktig signal för marknaden där de coronarelaterade restriktionerna orsakar volatilitet i ekonomin och nervositet på marknaden.

## Fondens 10 största innehav

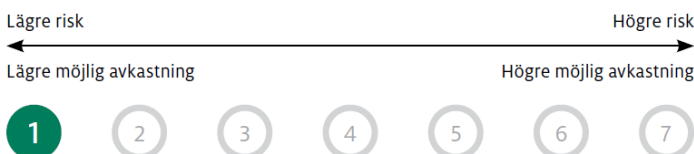
	% av fonden	Kupong %	Förfalldatum
Sato 2,375% 24.03.2021	2,52 %	2,375 %	24.3.2021
Neste Oil 2,125% 17.03.2022/17	2,39 %	2,125 %	17.3.2022
Nokia OYJ 1,0% 15.03.2021	2,27 %	1,000 %	15.3.2021
Volvo 3,25% 180521	2,12 %	3,250 %	18.5.2021
Kemira 2,25% 13.05.2022	2,11 %	2,250 %	13.5.2022
YIT OYJ 3,15% 11.6.2021/19	2,11 %	3,150 %	11.6.2021
Fastighets AB Balder 1,125% 14.03.2022	2,10 %	1,125 %	14.3.2022
Lokal Tapiola FRN 16.03.2022	2,04 %	1,016 %	16.3.2022
TVO 2,5% 17.03.2021	2,03 %	2,500 %	17.3.2021
Konecranes oyj 1,75% 09.06.2022	2,01 %	1,750 %	9.6.2022

## Nyckeltal 12 mån

Standardavvikelse	2,05
Beta	
Sharpe Ratio	-0,14
Information Ratio	
Tracking Error	

## Riskindikator

### RISK- OCH AVKASTNINGSPROFIL



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.