

31.1.2025

Fondfakta

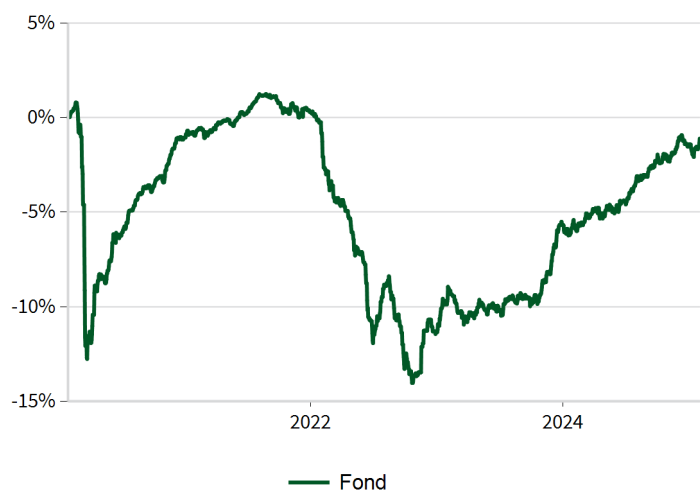
Namn	Ålandsbanken Green Bond ESG Placeringsfond SEK
Huvudansvarig fondförvaltare	Jarkko Toivonen
Startdatum	19.6.2019
Fondstorlek	1 208 MSEK
Jämförelseindex	Not Benchmarked
ISIN	FI4000387402
Morningstar Rating	★★
Årlig avgift	0,70
Valuta	Swedish krona
Artikel	9

Månadskommentar

Marknadssentimentet under början av året tyngdes av osäkerhet beträffande Trumpadministrationens kommande åtgärder samt marknadens mer dämpade förväntningar på takten och storleken på centralbankernas framtida räntebana. De långa räntorna steg kraftigt under månadens två första veckor. Men samtidigt dämpade de minskade riskmarginalerna den negativa effekten på företagslånen i alla sektorer. Månadens preliminära inflationstal vände marknadssentimentet åter i en positivare riktning. Som väntat sänkte både ECB och Riksbanken sina styrräntor med respektive 25 punkter. Däremot lämnade FED räntenivån oförändrad efter räntesänkningen i december. Centralbankerna bjöd inte den här gången heller på överraskningar. Räntorna vände nedåt under månadens sista vecka efter centralbankernas möten, vilket lyfte fondens avkastning för januari till klart positiv. Inom företagslånen var bank- och finanssektorerna fortsatt starka, medan fordonssektorn i synnerhet var fortfarande pressad. Beträffande tullar och tariffer är situationen fortfarande relativt oklar. Det enda som är säkert är att volatiliteten fortsätter.

Under januari gjordes inga teckningar eller inlösen i fonden, handelsaktiviteten var således låg. Under månaden deltog fonden dock i emissionen av EIB:s Climate Awareness-lån, som har kreditbetyget AAA. Vid slutet av månaden klassificerades över 80 % av fondens investeringar som Green Bonds, investeringar i hållbar utveckling och investeringar med social påverkan. Fonden uppfyller alla krav på hållbar utveckling. Fonden har sedan början av 2023 klassificerats som en mörkgrön fond enligt artikel 9 i EU:s taxonomiförordning, dvs. fonden har uttryckligen hållbara investerings- och miljömål. Fondens genomsnittliga kreditbetyg har fortsatt hållits mycket hög, på Investment Grade-nivå A-. Durationen som mäter fondens ränterisk var oförändrad och är fortfarande lägre än den genomsnittliga durationen på marknaden. Mängden likvida medel ökades till drygt 2 % för säkerhets skull.

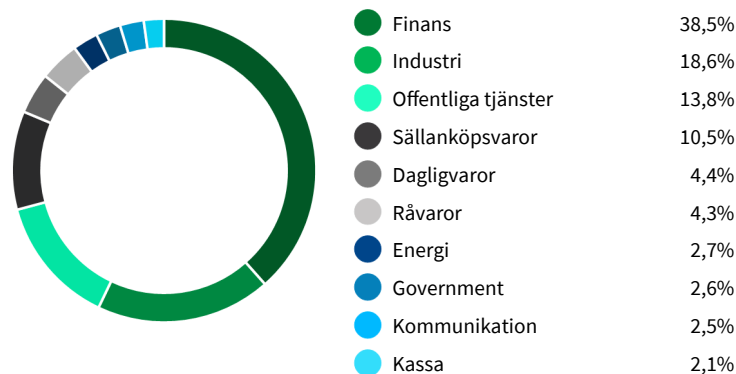
Avkastning



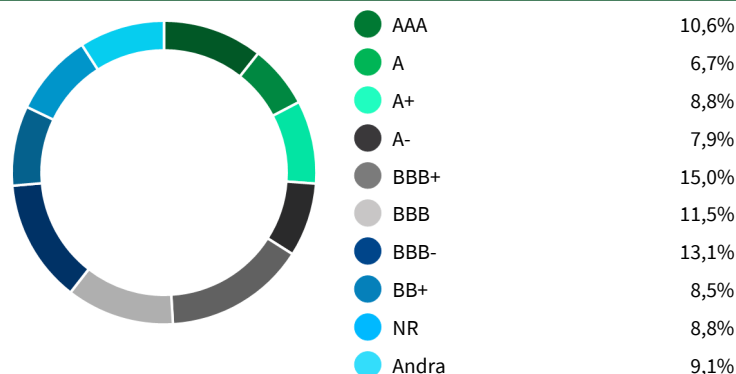
Månadsavkastningar

	jan	feb	mar	apr	maj	jun	jul	aug	sep	okt	nov	dec	YTD
2025	0,34												0,34
2024	0,22	-0,14	0,80	-0,23	0,07	0,53	1,18	0,32	0,85	-0,09	1,10	-0,21	4,47
2023	1,85	-0,34	-0,67	0,66	0,09	-0,21	0,76	0,22	-0,36	0,50	1,71	2,09	6,43
2022	-1,10	-2,92	-0,67	-1,79	-1,37	-4,94	3,27	-1,46	-3,05	-0,49	2,61	-0,10	-11,62
2021	0,10	-0,12	0,46	0,48	0,00	0,40	0,80	0,04	-0,30	-0,59	-0,14	0,23	1,36
2020	0,08	-0,85	-10,63	3,42	0,82	1,45	1,37	1,02	0,18	0,36	1,85	0,59	-1,06

Sektorfördelning



Kreditklassificering



Portföljavkastning och risk

	YTD	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	5 år	Credit duration	Modified duration	Effective yield	Maturity
Fond	0,34	0,34	1,23	2,32	4,60	-0,24	3,5	3,3	3,4%	4,0

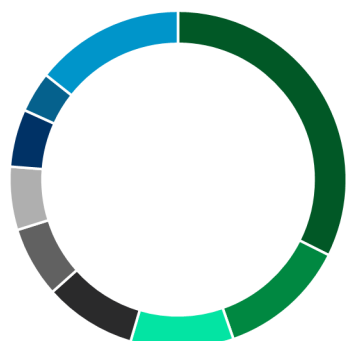
* Avkastningar längre än 12m är annualiserade.

Topp 10 investeringar



	Andel av fonden	Förfalldatum
VR-YHTYMA OY (VRGROU 2 3/8 05/30/29 Corp)	2,8%	30.05.2029
Y SAATIO SR (YFN DAT 1 5/8 10/04/26 Corp)	2,3%	04.10.2026
TORNATOR OYJ (TORNAT 1 1/4 10/14/26 Corp)	2,3%	14.10.2026
LINDEX GROUP OYJ (STCBV 0.1 07/05/26 Corp)	2,2%	05.07.2026
ÅLANDSBANKEN AB (AABFH 3 7/8 03/16/26 Corp)	2,0%	16.03.2026
NEDER WATERSCHAPSBANK (NEDWBK 3 04/20/33 Corp)	2,0%	20.04.2033
EUROPEAN INVESTMENT BANK (EIB 2 3/4 07/28/28 Corp)	1,9%	28.07.2028
EUROPEAN INVESTMENT BANK (EIB 2 7/8 01/15/35 Corp)	1,9%	15.01.2035
FINNFUND (FINNFU Float 10/24/25 Corp)	1,5%	24.10.2025
RTE RESEAU DE TRANSPORT (RTEFRA 3 1/2 10/02/36 Corp)	1,5%	02.10.2036
Kassa	2,1%	
Andra	77,4%	

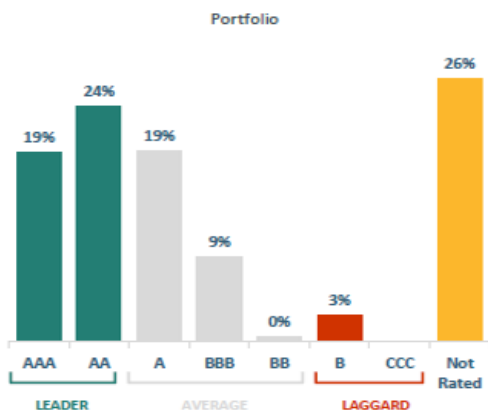
Landsfördelning



Finland	32,4%
Nederländerna	12,3%
Frankrike	9,9%
Sverige	8,8%
Danmark	6,8%
Spanien	6,1%
Tyskland	5,5%
Luxemburg	3,9%
Övriga	14,4%

Fördelning av MSCI ESG Fund Ratings Universe

ESG RATING DISTRIBUTION



Portfolio
Green Bond ESG
31.01.2025

MSCI ESG RATINGS



Fonden förvaltas av Ålandsbanken Fondbolag Ab. Fondprospektet, fondens faktablad för investerare (PRIIP KID), samt mer information finns på Ålandsbankens samtliga kontor och på www.alandsbanken.fi/sv och www.alandsbanken.ax. Fonden marknadsförs och säljs av Ålandsbanken Abp i egenskap av ombud för de av Ålandsbanken Fondbolag Ab förvaltade placeringsfonderna.

Alla investeringar i fonder innebär en risk. Historisk utveckling är ingen garanti för framtida avkastning. Värdet på en fond, och den avkastning som genereras, kan både öka och minska och du kan förlora hela eller delar av det insatta kapitalet. 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 denna publikation. Innehållet i publikationen ska inte ses som oberoende investeringsanalys.

Publiceringen av analyser eller värderingar av värdepappren som nämns i presentationen innebär inget förbud för Ålandsbanken eller dess anställda att för sin egen räkning handla med värdepappren som omnämns.

Informationen tar inte hänsyn till någon enskild persons ekonomiska ställning, mål med eller kunskap om eller erfarenhet av investeringar i fonder och utgör därför inte tillhandahållande av investeringsrådgivning. Den som önskar rådgivning ska kontakta Ålandsbankens kundrådgivare.

Denna publikation får inte kopieras eller spridas utan Ålandsbankens tillstånd. Det är inte tillåtet att sprida publikationen i USA eller i något annat land där det enligt landets lagstiftning inte är tillåtet. Ålandsbanken står under finska Finansinspektionens tillsyn.



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 förvaltningssed vid alla våra placeringsbeslut.