

## Fondförvaltare



Fonden förvaltas av ett erfaret team inom Ålandsbanken Kapitalförvaltning i Helsingfors.

## Investeringsprofil

En medellång räntefond som placerar i europeiska räntebärande värdepapper enligt en "bond-picking"-strategi, dvs med aktiva val av obligationer.

Fonden placerar både i stats- och företagsobligationer samt i penningmarknadsinstrument. Fonden har normalt en genomsnittlig duration på 1–3 år.

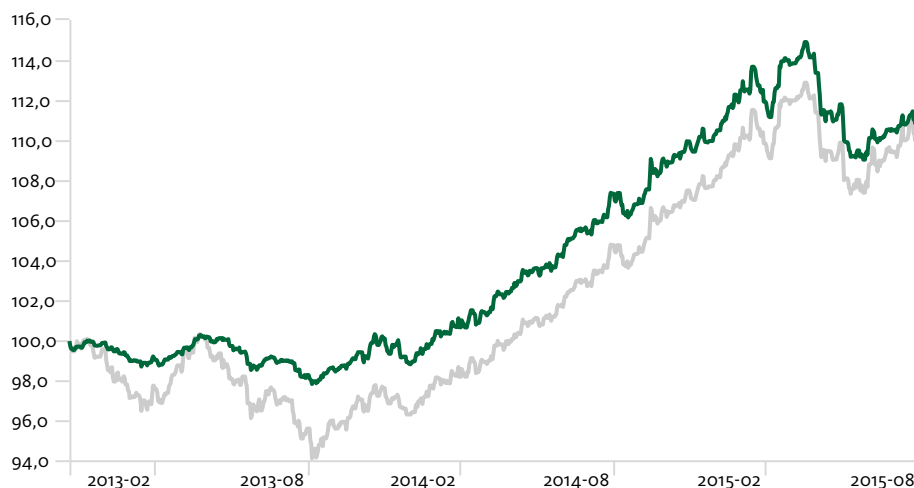
## Fondfakta

Namn	Ålandsbanken SICAV Swedish Bond	
Startdatum	2012-11-19	
Fondstorlek	162 184 555	
Jämförelseindex	OMRX Treasury Bond TR SEK	
ISIN	LU0836501170	
Morningstar Rating	★★★★	
Förvaltningsavgift	0,40	
Valuta	SEK	
Registreringsland	Luxembourg	
Utd/Ack	Ack	
Antal innehav	15	
Minsta investering	100	

## Fondens rullande avkastning %

1 mån	0,26	0,47
3 mån	-0,90	0,03
i år	0,43	1,75
1 år	3,21	4,91
3 år an.	3,75	3,22
5 år an.	3,15	3,81

## Fondutveckling sedan start (Startvärde: 100 SEK)



— Ålandsbanken SICAV Swedish Bond 110,8 — OMRX Treasury Bond TR SEK 109,9

## Månadskommentar

Augusti var en turbulent månad på aktie-, valuta- och råvarumarknaderna medan obligationsmarknaderna var relativt stabila. Kinas devalvering av sin valuta yuanen i mitten av månaden spädde på oron kring Kina vilket fick de fritt handlade tillväxtmarknadsvalutorna att falla än mer. Detta utlöste en oro på världens aktiemarknader och kurserna föll i många fall omkring tio procent inom loppet av en vecka men återhämtade sig något mot slutet av månaden. Oljepriserna föll till nivåer inte sedda sedan våren 2009 men rekylerade våldsamt under månadens sista tre dagar.

Vi är nu drygt sex år in i en tidigare osedd centralbanksstyrd återhämtning som inneburit att världens centralbanker trefaldigat storleken på sina balansräkningar till ca 22 000 miljarder USD. Trots att Fed signalerat räntehöjningar under hösten väntas den globala penningpolitiken, inte minst till följd av ECB aviserade återgårdar, röra sig i en alltmer expansiv riktning. Aktie- och räntemarknader är redan högt värderade. Frågan om centralbanker överstimulerar den finansiella cykeln och risktagandet är fortsatt befogad.

I Europa har ECB:s åtgärder fått ett positivt genomslag på inhemsk efterfrågan och framtidsstro. I USA har indikatorer varit svagare än väntat, men är fortsatt förenliga med en stabil tillväxt. Utvecklingen i Kina (som svarat för 25 % av den globala tillväxten) är oroande. Data har överraskat tydligt negativt och myndighetens försök att stabilisera utvecklingen på börsen har misslyckats. Kinesisk tillväxt tyngs också av anpassning av investeringsefterfrågan till överkapacitet och svagare bostadsmarknad.

Fonden steg en kvarts procent medan jämförelseindexet steg nästan en halv procent. Den korta durationen i portföljen höll tillbaka utvecklingen relativt jämförelseindexet.

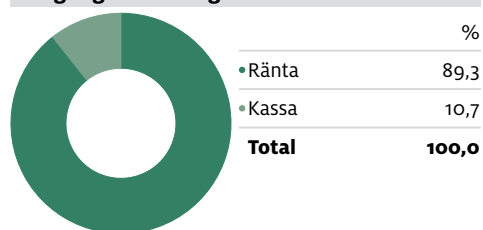


Ålandsbanken fonder tillämpar FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (United Nations Principles for Responsible Investment). Vi strävar efter att beakta hanteringen av miljöaspekter, samhällsfrågor och god förvaltningsdåd vid alla våra placeringsbeslut.

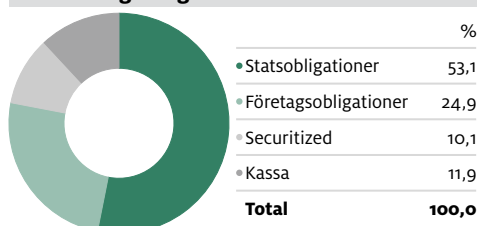
Kontakta oss:  
 Finland Tfn: +358 204 29 011, [info@alandsbanken.fi](mailto:info@alandsbanken.fi)  
 Åland Tfn: +358 204 29 011, [info@alandsbanken.ax](mailto:info@alandsbanken.ax)  
 Sverige Tfn: +46 8 791 48 00, [info@alandsbanken.se](mailto:info@alandsbanken.se)

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

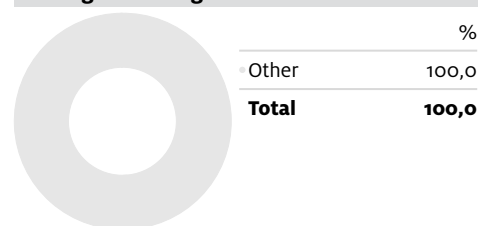
## Tillgångsallokering



## Fördelning enligt ränteklass



## Ratingfördelning



## Fördelning enligt förfalldatum

	% av fonden
1-3 Yr %	29,88
3-5 Yr %	17,79
5-7 Yr %	25,98
7-10 Yr %	22,41
10-15 Yr %	0,00
15-20 Yr %	3,94
20-30 Yr %	0,00
30+ Yr %	0,00

## Portföljaktivitet

## Top 10 Innehav

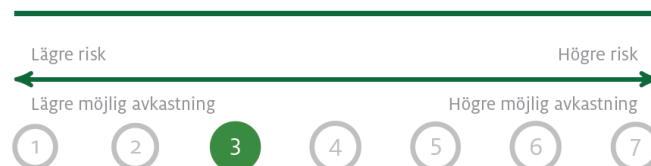
	% av fonden	Kupong %	Förfalldatum
Sweden(Kingdom Of) 5%	15,70	5,00	2020-12-01
Sweden(Kingdom Of) 3.75%	13,52	3,75	2017-08-12
Stadshypotek Ab, Stockholm 4.5%	12,78	4,50	2022-09-21
Lansforsakringar H 2.5%	10,63	2,50	2018-06-20
Nordea Hypotek Ab 3.25%	9,04	3,25	2020-06-17
Sweden(Kingdom Of) 3.5%	7,57	3,50	2022-06-01
Sweden(Kingdom Of) 2.5%	7,29	2,50	2025-05-12
Swedbank Mortgage 5.7%	6,89	5,70	2020-05-12
Sweden(Kingdom Of) 2.25%	3,53	2,25	2032-06-01
Swedish Covered Bond Corporation 4%	2,61	4,00	2016-09-21

## Risk 3 år annualiserat

	Investering	+/- Index	Index
Standardavvikelse	3,36	-0,76	4,13
Beta	0,75	-0,25	1,00
Sharpe Ratio	0,96	0,31	0,65
Information Ratio	0,32		
Tracking Error	1,63	1,63	0,00

## Riskindikator

## RISK/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.