

Fondfakta

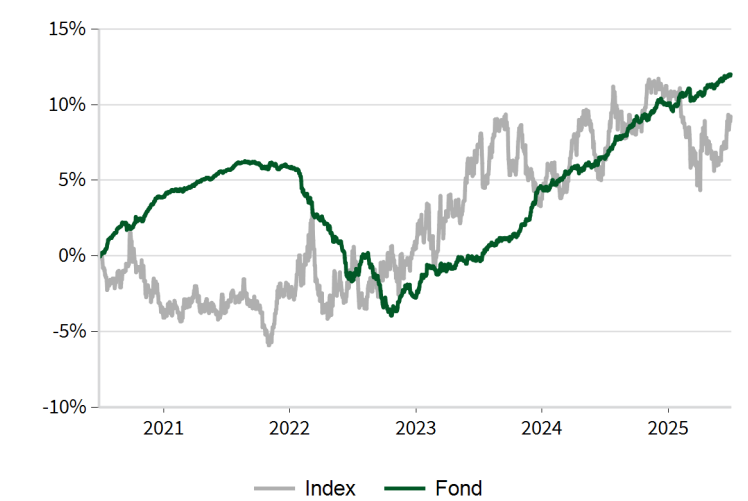
Namn	Ålandsbanken Euro Bond Placeringsfond S
Huvudansvarig fondförvaltare	Jarkko Toivonen
Startdatum	14.4.2014
Fondstorlek	3 948 MSEK
Jämförelseindex	Bloomberg EUR Agg Treasury 1–3 Yr TR
ISIN	FI4000087887
Morningstar Rating	
Årlig avgift	0,69%
Valuta	SEK
Artikel	8

Månadskommentar

I juni fick marknaden ett ytterligare skäl för oro då Israel anföll Iran. Den största reaktionen syntes dock i oljepriset. I princip är högre oljepriser ett bekymmer också för ECB ur ett inflationsperspektiv, vilket därmed skulle förespråka en stramare penningpolitik. Lyckligtvis verkar eskaleringen ha blivit kortlivad och marknaden har lugnat sig tills vidare. Som väntat sänkte ECB räntorna med 0,25 procentenheter vid sitt möte den 5 juni, inlåningsräntan sänktes till 2 %. Räntemarknaden präglades av volatilitet efter räntebeslutet då marknaden spekulerade om detta möjligen var den sista räntesänkningen från ECB. Men de pågående tulltvisterna och handelsförhandlingarna samt eskaleringen av situationen i Iran fick marknaderna att på nytt prisa in ytterligare en räntesänkning från ECB på hösten. Även om det ser ut att tullarna inte förverkligas enligt det värsta scenariot, inverkar osäkerheten som pågått hela våren negativt på den ekonomiska utvecklingen. Som väntat ändrade inte USA:s centralbank Fed styrräntan vid sitt möte i juni. Och det fanns ingen orsak till det, enligt så kallad ”hård data” växer USA:s ekonomi fortfarande med fart, det råder nästan full sysselsättning och dessutom vill centralbanken först se hur tullarna inverkar på inflationen. Då osäkerheten fortsätter betonar vi god likviditet och en högre kreditprofil i våra investeringar, och givetvis en bred diversifiering.

I juni steg fondens förvaltade kapital till över 350 miljoner euro. Nyemissionsmarknaden har traditionellt varit livlig i juni inför semesterperioden, och så var fallet även i år. Under månaden deltog fonden i fyra nya emissioner; Alfa Laval, Landsbankinn Green bond, Vodafone samt Abertis. Fonden ökade några befintliga lån på andrahandsmarknaden. På grund av den rådande osäkerheten på marknaden har andelen likvida medel fortsatt hållits något högre än normalt. Fondens avkastning var 0,30 % i juni. Durationen som mäter fondens ränterisk låg kvar på föregående månads nivå, omkring 2,60.

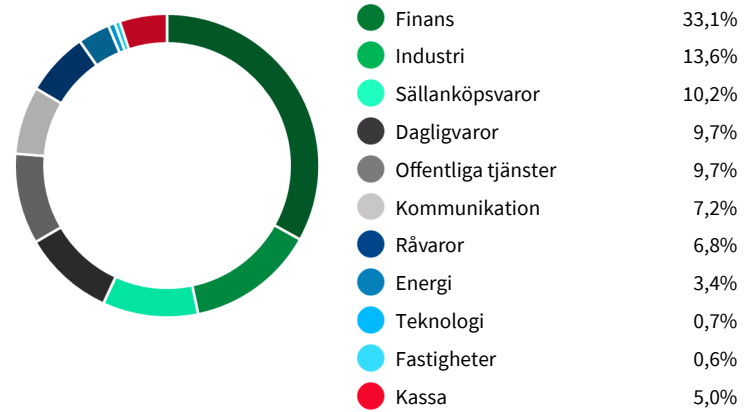
Avkastning



Månadsavkastningar

	jan	feb	mar	apr	maj	jun	jul	aug	sep	okt	nov	dec	YTD
2025	0,35	0,55	-0,33	0,55	0,31	0,31							1,75
2024	0,46	0,08	0,71	-0,02	0,15	0,51	1,05	0,36	0,98	-0,11	1,06	-0,04	5,30
2023	1,56	0,20	0,15	0,49	0,39	-0,17	0,90	0,48	0,06	0,53	1,09	1,60	7,50
2022	-0,52	-1,68	-0,95	-1,03	-0,82	-2,33	1,67	-1,25	-2,01	-0,27	1,33	-0,51	-8,14
2021	0,36	0,01	0,36	0,39	0,20	0,31	0,46	0,07	-0,08	-0,34	0,03	0,09	1,87
2020						0,03	1,19	0,75	-0,15	0,45	1,09	0,49	3,91

Sektorfördelning

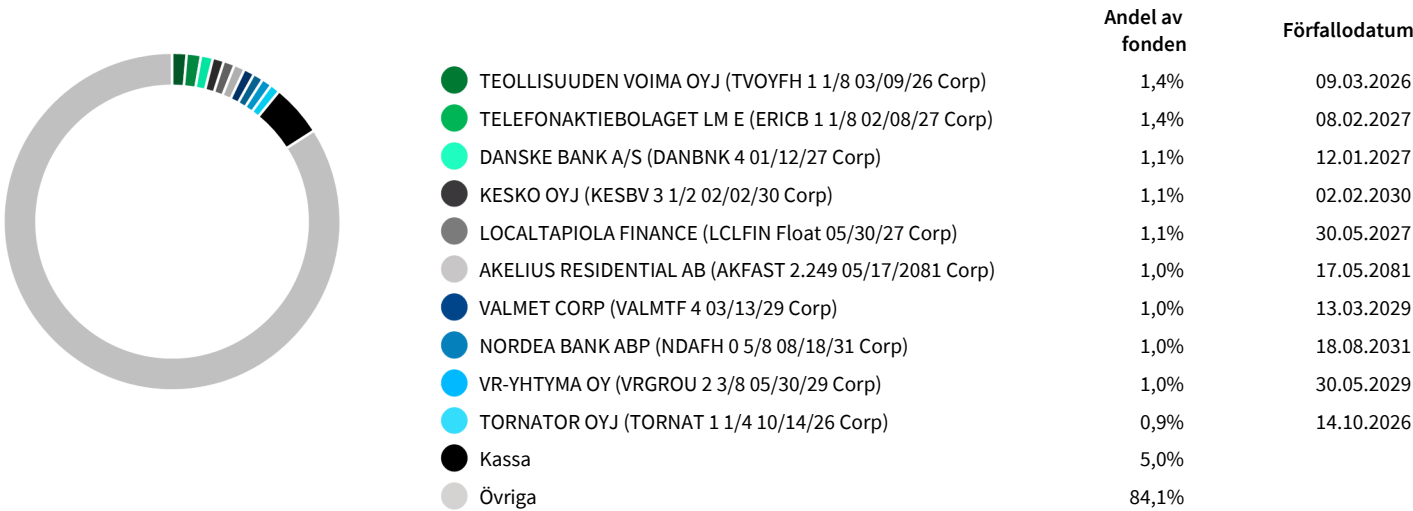


Portföljavkastning och risk

	1 mån	3 mån	YTD	6 mån	1 år	5 år	Credit duration	Modified duration	Effective yield	Maturity
Fond	0,31	1,18	1,75	1,75	5,16	2,29	2,7	2,6	3,2%	3,0
Index	2,57	3,65	-1,20	-1,20	2,48	1,75				

* Avkastningar längre än 12m är annualiserade.

De 10 största innehaven

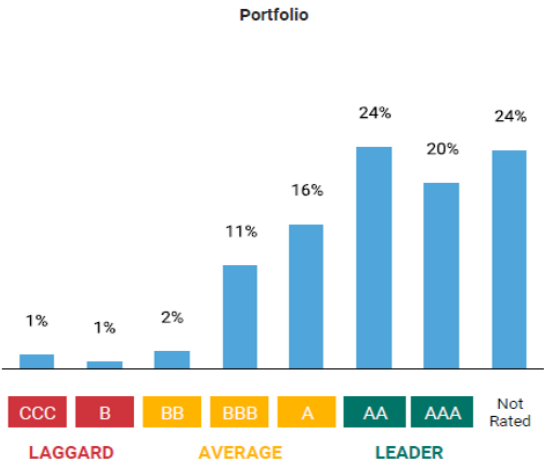


Landsfördelning



Fördelning av MSCI ESG Fund Ratings Universe

ESG Rating Distribution



MSCI ESG Ratings



Portfolio
EB_MARS_2025

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.