

Fondfakta

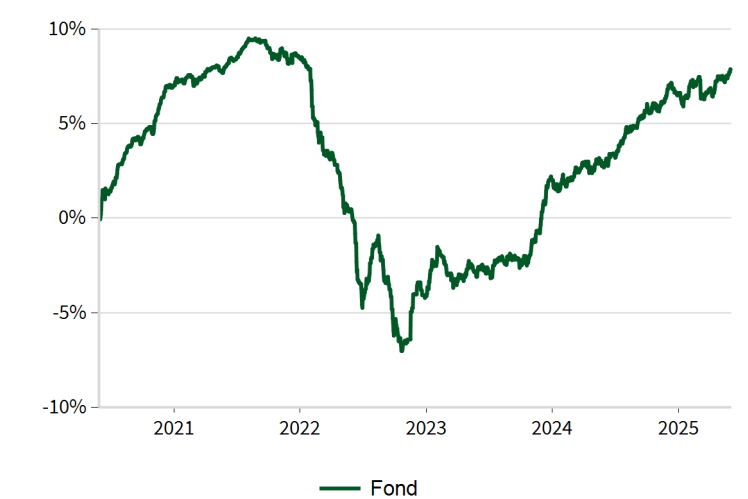
Namn	Ålandsbanken Green Bond ESG Placeringsfond S
Huvudansvarig fondförvaltare	Jarkko Toivonen
Startdatum	19.6.2019
Fondstorlek	1 198 MSEK
Jämförelseindex	Inget jämförelseindex
ISIN	FI4000387402
Morningstar Rating	★★★
Årlig avgift	0,70%
Valuta	SEK
Artikel	9

Månadskommentar

Den höga volatiliteten fortsätter och är också den term som bäst beskriver marknaden i maj. Som väntat ändrade inte USA:s centralbank, Fed, styrräntan vid sitt möte i maj. Däremot väntas ECB fortsätta med sina räntesänkningar, åtminstone vid sitt möte i juni. Då skulle eurosystemets inlåningsränta landa på 2 %. Tulltvister och handelsförhandlingar hade en mindre vapenvila även i Europa, vilket marknaden tolkade som mycket positivt. Även om det ser ut att tullarna inte förverkligas enligt det värsta scenariot, inverkar osäkerheten som pågått hela våren negativt på den ekonomiska utvecklingen. Räntemarknaden är klart mer oroad än aktiemarknaden över utvecklingen av underskottet i de offentliga finanserna, vilket speglas som tydligt brantare räntekurvor, särskilt i de längre räntorna. Marknadsräntorna steg bortsett från de kortaste räntorna vilket tyngde värderingarna under månaden. Den löpande avkastningen och minskade riskmarginaler kompenserade dock för detta och fondens avkastning var god, 0,36 %. Rapportperioden Q1/2025 var neutral vad gäller företagsobligationer, till och med försiktigt positiv. Då osäkerheten fortsätter betonar vi god likviditet och en högre kreditprofil i våra investeringar, och givetvis en bred diversifiering.

Inga betydande nettoteckningar gjordes i fonden under månaden. Lån har dock förfallit och då emissionsaktiviteten har varit livlig har fonden deltagit i emissioner av Ellevio, Orange och Metsä Board. Samtliga lån var gröna eller hållbara lån. Investeringar i hållbar utveckling och investeringar med social påverkan står för över 80 % av fondens investeringar. 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 3,56 vid månadsskiftet, vilket är fortfarande lägre än den genomsnittliga durationen på marknaden.

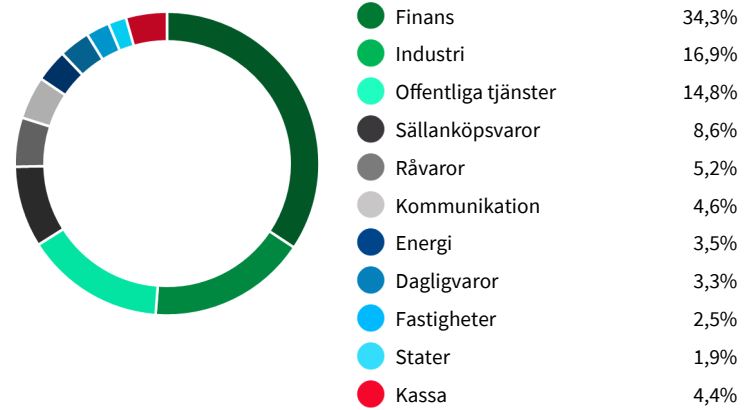
Avkastning



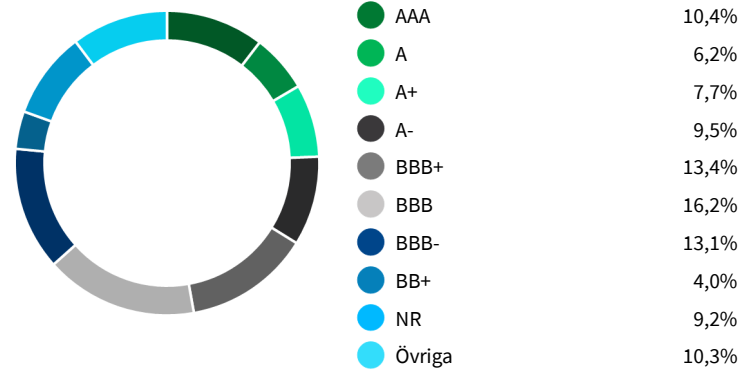
Månadsavkastningar

	jan	feb	mar	apr	maj	jun	jul	aug	sep	okt	nov	dec	YTD
2025	0,34	0,48	-0,69	0,72	0,35								1,20
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					0,00	1,45	1,37	1,02	0,18	0,36	1,85	0,59	7,01

Sektorfördelning



Kreditklassificering

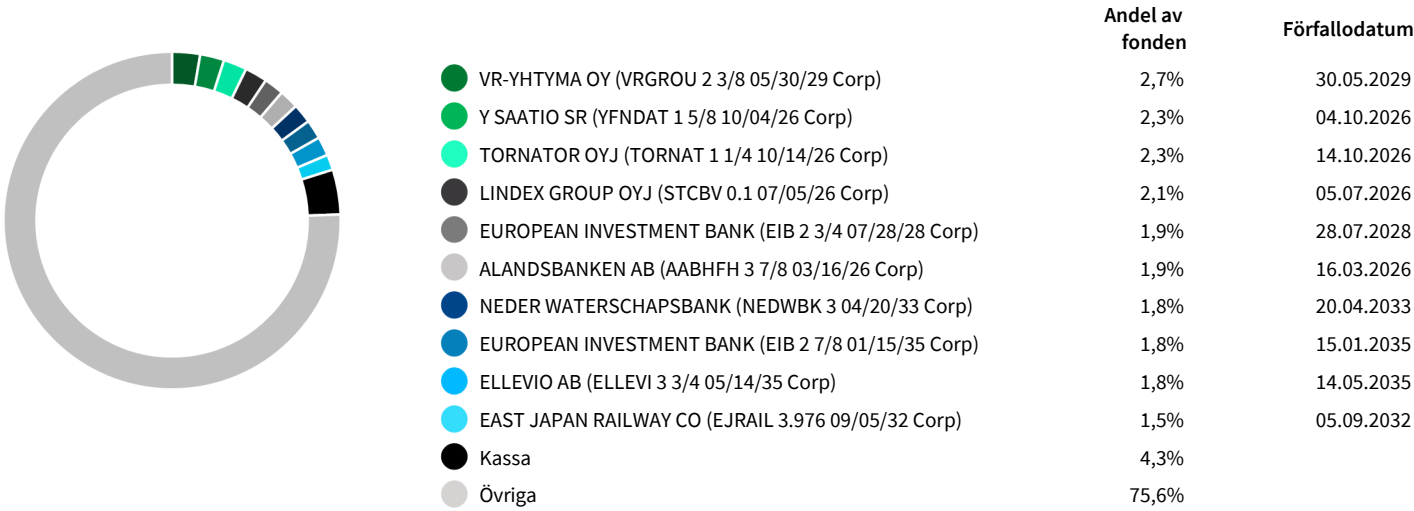


Portföljavkastning och risk

	1 mån	3 mån	YTD	6 mån	1 år	5 år	Credit duration	Modified duration	Effective yield	Maturity
Fond	0,35	0,37	1,20	0,98	4,96	1,53	3,7	3,6	3,2%	4,3

* Avkastningar längre än 12m är annualiserade.

De 10 största innehaven

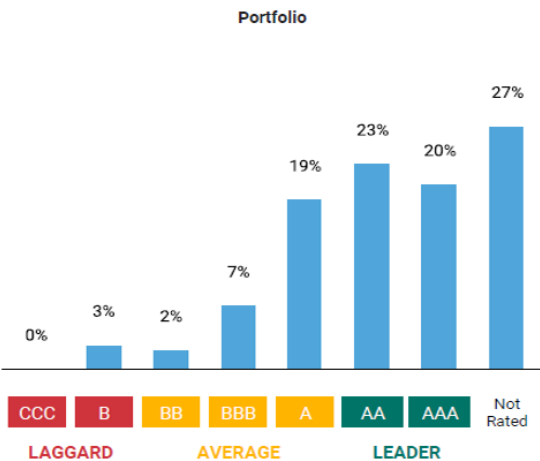


Landsfördelning

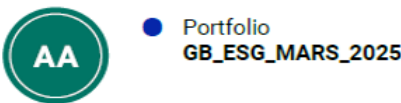


Fördelning av MSCI ESG Fund Ratings Universe

ESG Rating Distribution



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.