

Rahaston tiedot

Rahaston nimi	Ålandsbanken Varainhoito Sijoitusrahasto B
Päävastuullinen rahastonhoitaja	Niklas Wellfelt
Rahaston aloituspäivä	1.12.2005
Rahaston koko	295 MEUR
Vertailuindeksi	Ei vertailuindeksiä
ISIN	FI0008809934
Morningstar Rating	★★★★
Juoksevat kulut	1,25%
Valuutta	EUR
Artikla	8

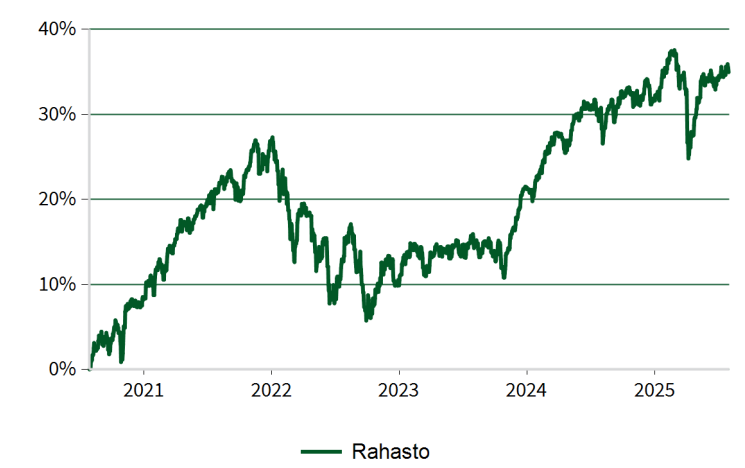
Markkinakatsaus

Globaalit osakemarkkinat kehittyivät positiivisesti heinäkuussa. Merkit Yhdysvaltojen ja muun maailman välisen kauppakonfliktin vakautumisesta sekä suhteellisen vahvat neljännesvuosikatsaukset sekä Yhdysvalloissa että muualla maailmassa olivat nousun pääasiallisia ajureita. Makrotalouden data oli edelleen vaihtelevaa. Ennakoivat indikaattorit paranivat jonkin verran, mutta ovat edelleen kasvun ja supistumisen rajamailla. Markkinakorot nousivat hieman Euroopassa ja Yhdysvalloissa. Dollari vahvistui useimpiin muihin valuuttoihin nähden kevään laskun jälkeen. Yritysten toisen neljänneksen tulosjulkistukset ovat olleet pelättyä parempia. Valtaosa yrityksistä on onnistunut hallitsemaan korkeimpien tullien vaikutuksia hyvin, ja vuosien 2025 ja 2026 tuottoennusteita on nostettu hieman tuloskauden aikana.

Varainhoitorahaston arvo nousi kuukauden aikana. Osakkeiden ja korkosijoitusten välisen allokaation vaikutus tuottoon oli neutraali. Osakkeiden maantieteellisen painotuksen vaikutus rahaston kehitykseen oli hieman negatiivinen, ylipaino Eurooppaan ja alipaino Yhdysvaltoihin oli epäsuotuisa. Osakevalinnat, pääasiassa Pohjoismaissa, vaikuttivat positiivisesti tuottoon. Asemointi korkosijoituksissa vaikutti positiivisesti, ylipaino luotoissa oli suotuisa. Rahaston euromääräinen nettotuotto on12 viime kuukauden aikana ollut +3,19 %.

Reaalitalouden ja rahoitusmarkkinoiden riskit ovat kasvaneet, vaikka Yhdysvaltojen ja muun maailman välisten kauppaneuvottelujen sävy on hieman parantunut. Olemme jonkin aikaa alipainottaneet osakkeita hieman ja lisänneet lyhyen juoksuajan korkosijoitusten osuutta. Osakkeissa olemme vähentäneet suhdanneriskiä ja korkosijoituksissa olemme vähentäneet korkean luottoriskin (HY) painotusta. Osakkeissa meillä on hienoinen alipaino Yhdysvaltoihin ja ylipaino Eurooppaan, korkosijoituksissa meillä on ylipaino lyhyissä koroissa ja korkean luottoluokituksen lainoissa (IG).

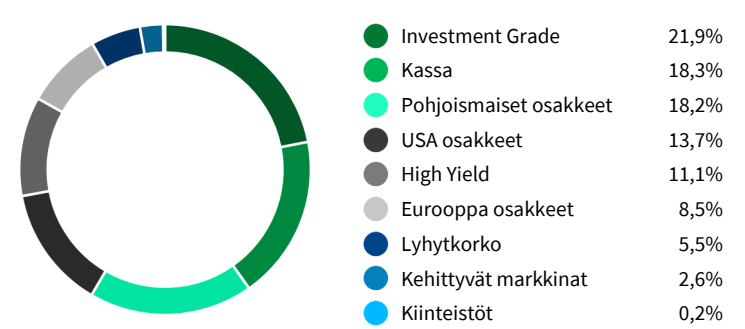
Rahaston kehitys



Kuukausituotot

	tam	hel	maa	huh	tou	kes	hei	elo	syy	lok	mar	jou	YTD
2025	2,88	1,30	-3,53	-1,27	2,50	0,08	0,71						2,53
2024	0,72	2,70	1,76	-1,13	2,64	0,68	0,16	0,72	0,61	-1,24	1,15	-0,58	8,41
2023	3,03	0,37	0,09	0,56	-0,98	1,21	1,13	-0,97	-0,76	-1,88	4,68	3,75	10,47
2022	-3,41	-4,34	1,32	-2,07	-0,82	-6,31	7,13	-2,95	-5,32	3,60	2,97	-2,91	-13,14
2021	0,23	1,68	3,90	1,77	0,96	1,07	1,26	1,48	-1,92	3,03	-0,71	2,85	16,62
2020							0,07	3,30	-0,03	-2,11	6,38	0,82	8,49

Omaisuuslajijakauma



Kontribuutio 1kk*

USA osakkeet	0,75%
Eurooppa osakkeet	0,10%
High Yield	0,10%
Investment Grade	0,08%
Kehittyvät markkinat	0,07%
Tilit	0,03%
Lyhytkorko	0,01%
Kiinteistöt	0,00%
Pohjoismaiset osakkeet	-0,26%

*Laskettu EUR osuussarjasta

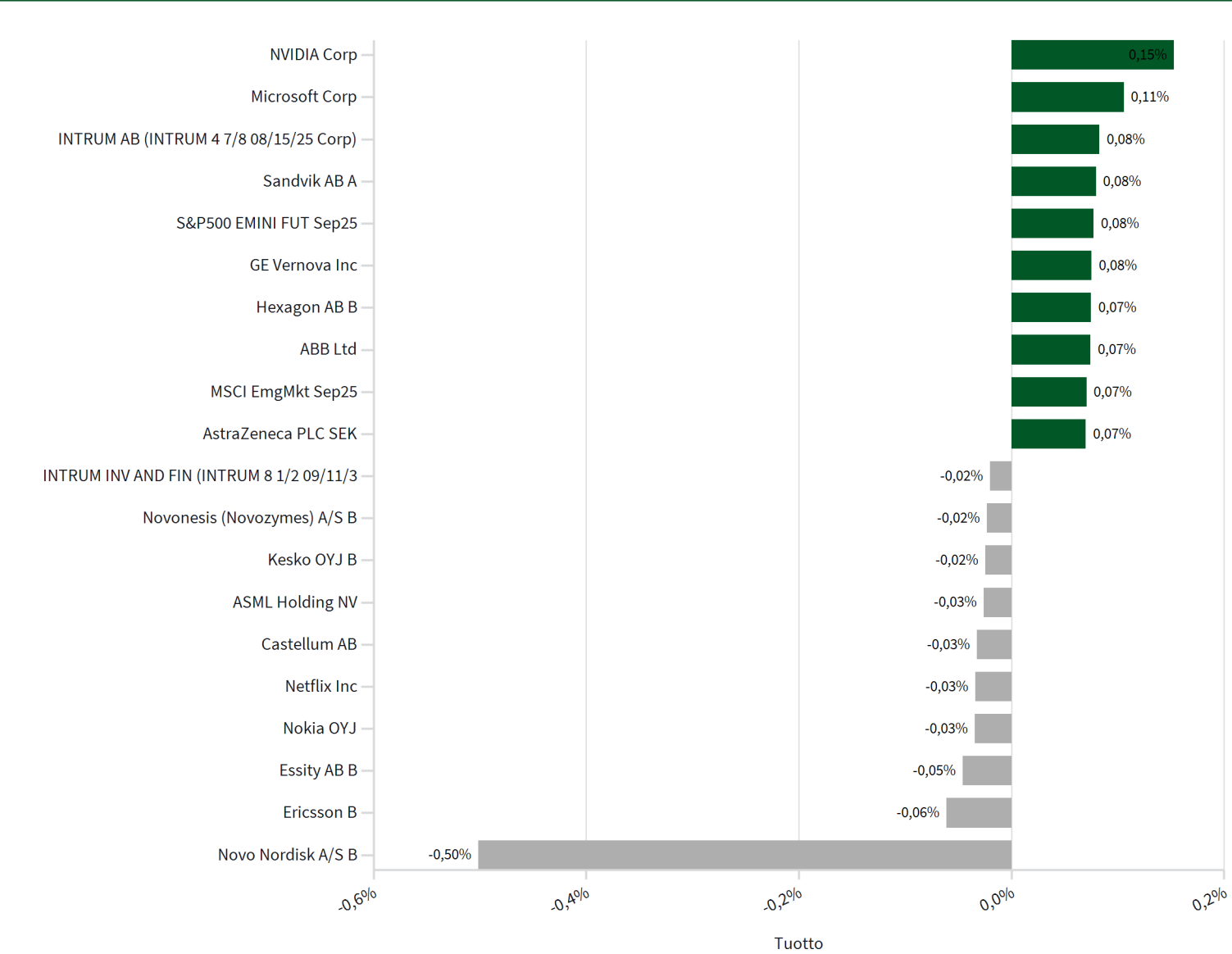
31.07.2025

Salkun tuotto ja riski

	1 kk	3 kk	6 kk	YTD	1 v	5 v	Vol (ann) 5y	Sharpe 5y
Rahasto	0,71	3,30	-0,34	2,53	3,19	6,16	7,84%	0,84

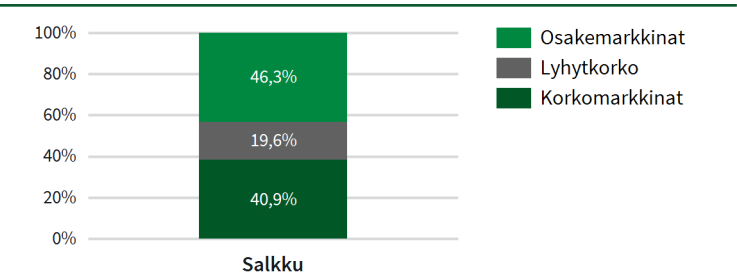
* Yli vuoden pituiset periodituotot on annualisoitu.

Eniten tuottoon vaikuttaneet arvopaperit periodilla 1kk*



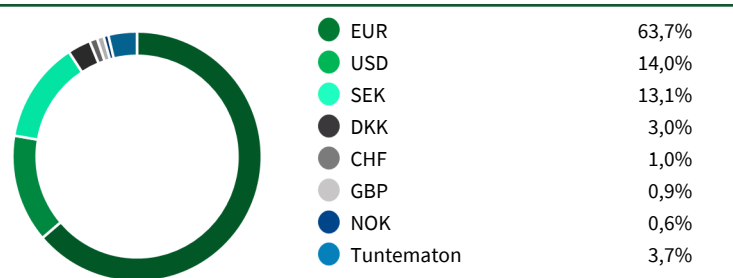
*Laskettu EUR osuussarjasta

Allokaatio



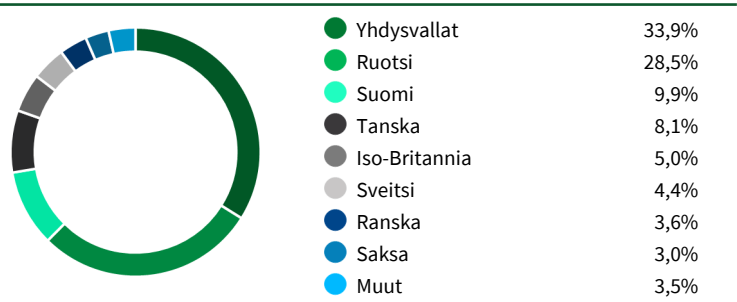
* Termiinien takia allokaatio voi poiketa 100%:sta

Valuuttajakauma

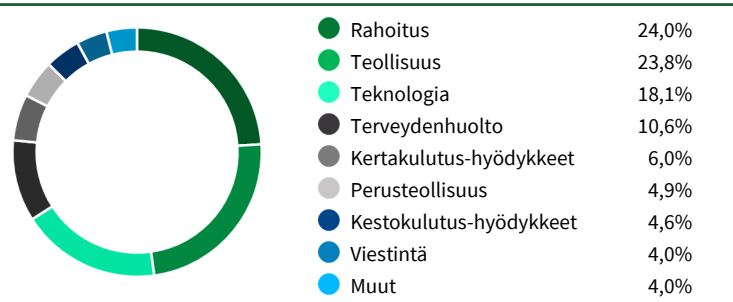


Osakkeet

Maajakauma

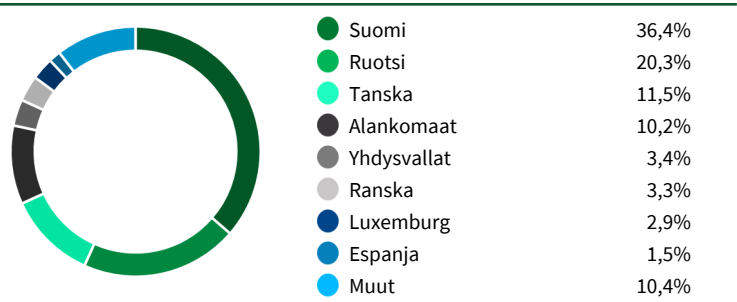


Sektorijakauma

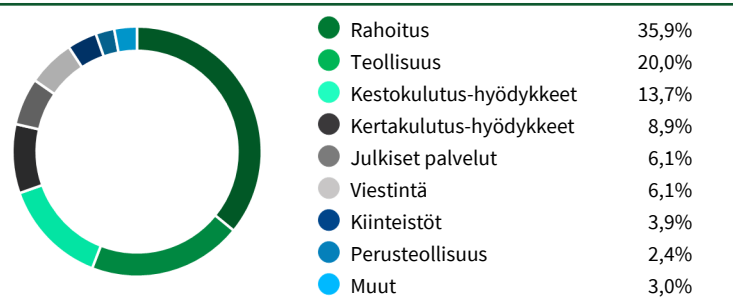


Korkomarkkinat

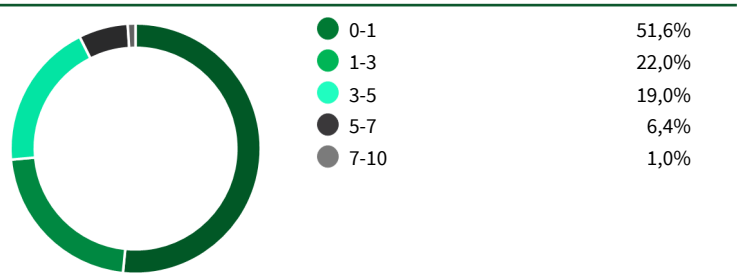
Maajakauma



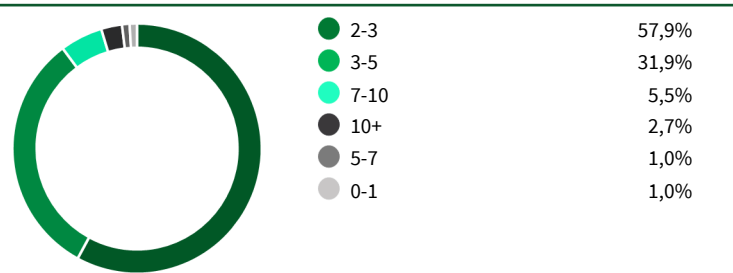
Sektorijakauma



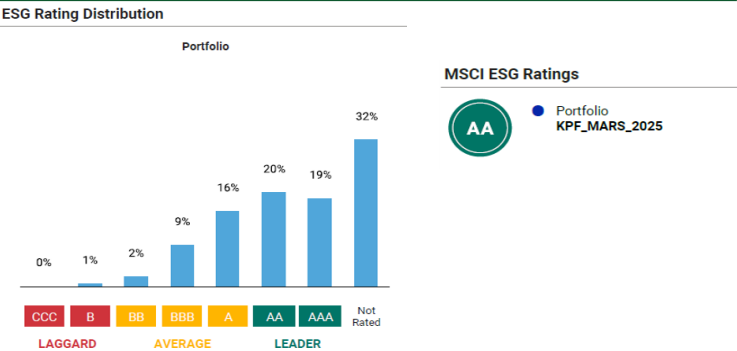
Duraatio



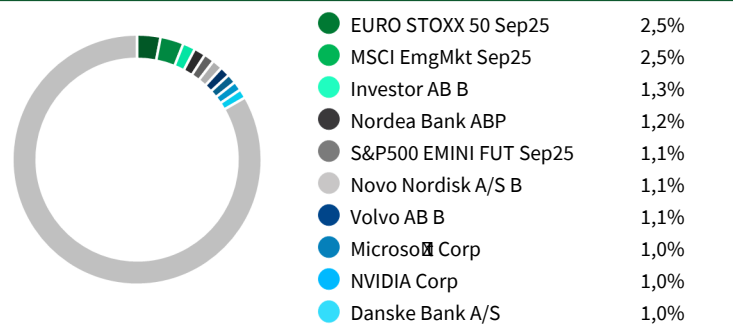
YTM



Rahaston MSCI ESG vastuullisuusjakauma



10 suurinta sijoitusta



Rahastoa hallinnoi Ålandsbanken Rahastoyhtiö Oy. Rahastoesite, avaintietoasiakirja (PRIIP KID) ja muuta lisätietoa on saatavissa Ålandsbankenin kaikissa konttoreissa ja osoitteessa www.alandsbanken.fi. Ålandsbanken Abp markkinoi ja myy rahastoa Ålandsbanken Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimien sijoitusrahastojen asiamiehenä.

Kaikkeen rahastosijoittamiseen liittyy riskejä. Historiallinen tuotto tai tuottoa koskeva ennuste ei ole tae tulevasta kehityksestä. Rahaston arvo ja tuotto voivat sekä nousta että laskea, ja sijoittaja voi menettää sijoittamansa pääoman kokonaan tai osittain. Tämä julkaisu on kooste ja muokkaus tiedoista, jotka on noudettu vilpittömässä mielessä luotettavaksi arvioituista lähteistä. Ålandsbanken ei voi kuitenkaan taata näiden tietojen oikeellisuutta. Ålandsbanken ei ole vastuussa tappioista tai vahingoista, jotka ovat syntyneet tähän julkaisuun sisältyvän aineiston perusteella tehtyjen päätösten johdosta. Tämän julkaisun sisältö ei ole riippumaton sijoitusanalyysi.

Julkaisussa mainittaviin arvopapereihin liittyvien analyysien tai arvioiden esittäminen ei estä Ålandsbankenیا tai sen henkilöstöä omistamasta tai käymästä kauppaa omaan lukuunsa kyseisillä arvopapereilla.

Julkaisu ei ota huomioon yksittäisen henkilön taloudellista asemaa, arvopaperisijoittamisen tavoitteita, tietämystä tai kokemusta sijoittamisesta arvopapereihin, eikä se siksi ole sijoitusneuvonnan tarjoamista. Sijoitusneuvontaa toivovan tulee ottaa yhteyttä Ålandsbankenin asiakasneuvojaan.

Tätä julkaisua ei saa kopioida tai levittää ilman Ålandsbankenin lupaa. Julkaisua ei saa levittää Yhdysvalloissa tai missään muussa maassa, jossa levittäminen on maan lainsäädännön nojalla kielletty. Ålandsbanken toimii Suomen Finanssivalvonnan valvonnan alaisena.



Ålandsbankenin rahastot noudattavat YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteita (United Nations Principles for Responsible Investment). Pyrimme sijoituspäätöksissämme huomioimaan ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät.