

Fondfakta

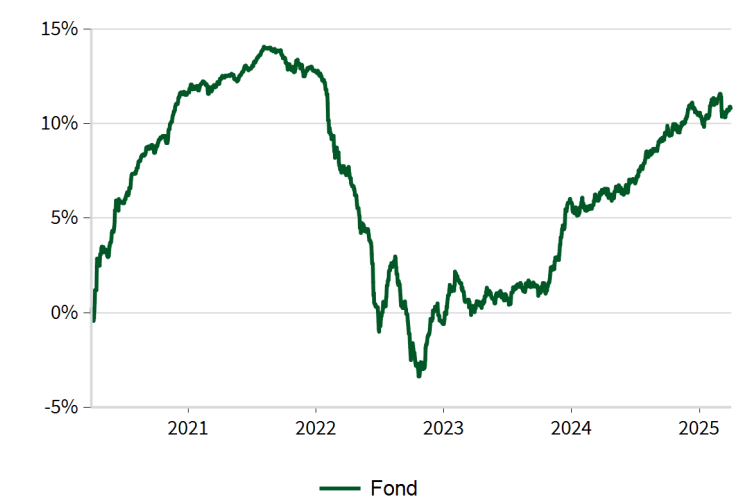
Namn	Ålandsbanken Green Bond ESG Placeringsfond B
Huvudansvarig fondförvaltare	Jarkko Toivonen
Startdatum	22.5.2019
Fondstorlek	106 MEUR
Jämförelseindex	Inget jämförelseindex
ISIN	FI4000387386
Morningstar Rating	★★★★
Årlig avgift	0,70%
Valuta	EUR
Artikel	9

Månadskommentar

Okontrollerad osäkerhet är det värsta giftet för marknaden, och det bjöd marsmånaden på. Spekulationer i tullar och tariffer har dominerat alla marknader, både aktie-, ränte-, valuta- och råvarumarknaden. De geopolitiska spänningarna var också fortsatt stora. Utöver detta höjdes räntorna i eurozonen av det massiva investeringspaket i infrastruktur- och försvarsindustrin som den tyska förbundsdagen godkände. Det höjde räntan på tyska statsobligationer med cirka 0,4 procentenheter på en dag, vilket är den största ökningen under en dag sedan Tysklands återförening 1990. Eftersom de tyska statsobligationerna är eurozonens riskfria ränta, följde även alla längre marknadsräntor efter. Under månaden fortsatte ECB, som väntat, att lätta på sin penningpolitik och sänkte inlåningsräntan till 2,50 %. Också USA:s centralbank Fed behöll som väntat styrräntan oförändrad. Inflationsutvecklingen, särskilt i USA hade tryck uppåt samtidigt som Fed sänkte sina prognoser om den kommande ekonomiska tillväxten. Även här är utvecklingen i Europa något ljusare.

Under mars var fondens förvaltade kapital i stort sett oförändrat, men fonden deltog dock i tre nyemissioner. Nya emissioner var: Fastighetsbolaget Sagax 7-åriga, DNB Banks 5,25-åriga och Getlinks (som förvaltar Eurotunneln mellan Storbritannien och Frankrike) 5-åriga lån. Alla dessa nya investeringar är gröna lån. Vid slutet av månaden klassificerades över 85 % av fondens investeringar som Green Bonds, dvs. 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. Fonden har valt att avsluta Svanenmärkningen från mitten av april, men behåller samma investeringsstrategi avseende hållbar utveckling även utan Svanenmärkningen. Fondens genomsnittliga kreditbetyg har fortsatt hållits mycket hög, på Investment Grade-nivå A-. Durationen som mäter fondens ränterisk var 3,5 vid månadsskiftet, vilket är fortfarande lägre än den genomsnittliga durationen på marknaden. 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 3,5 vid månadsskiftet, vilket är fortfarande lägre än den genomsnittliga durationen på marknaden.

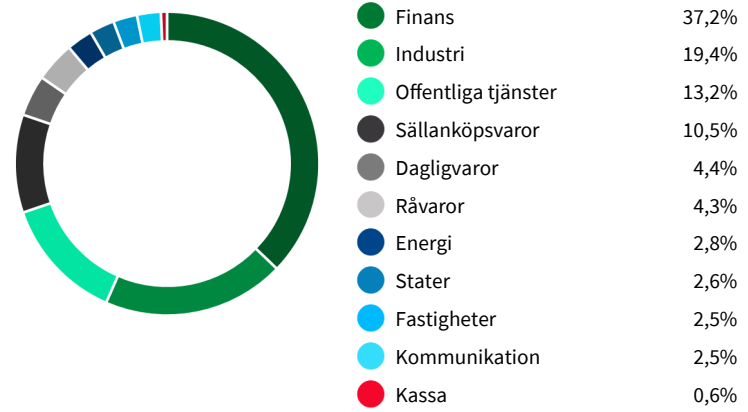
Avkastning



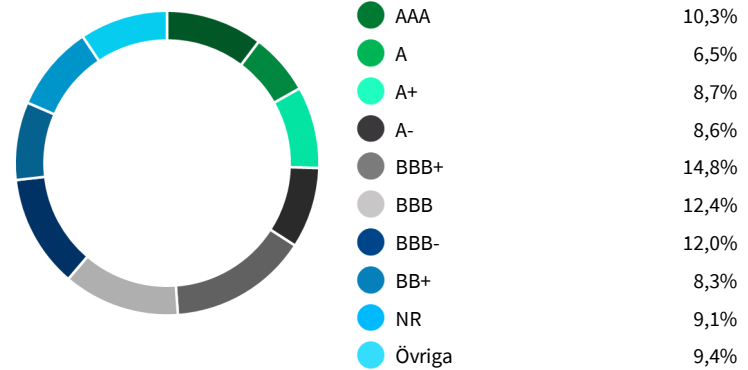
Månadsavkastningar

	jan	feb	mar	apr	maj	jun	jul	aug	sep	okt	nov	dec	YTD
2025	0,35	0,57	-0,68										0,23
2024	0,21	-0,41	0,84	-0,42	0,27	0,60	1,18	0,38	0,87	-0,06	1,10	-0,17	4,47
2023	1,95	-0,43	-0,66	0,63	0,12	-0,22	0,74	0,20	-0,38	0,48	1,74	2,17	6,46
2022	-1,06	-2,87	-0,67	-1,95	-1,30	-4,95	3,27	-1,58	-2,91	-0,52	2,58	-0,28	-11,84
2021	0,10	-0,16	0,57	0,30	0,02	0,34	0,79	-0,02	-0,30	-0,68	-0,14	0,16	0,98
2020			0,21	3,25	0,83	1,45	1,43	1,00	0,21	0,28	1,91	0,55	11,65

Sektorfördelning



Kreditklassificering

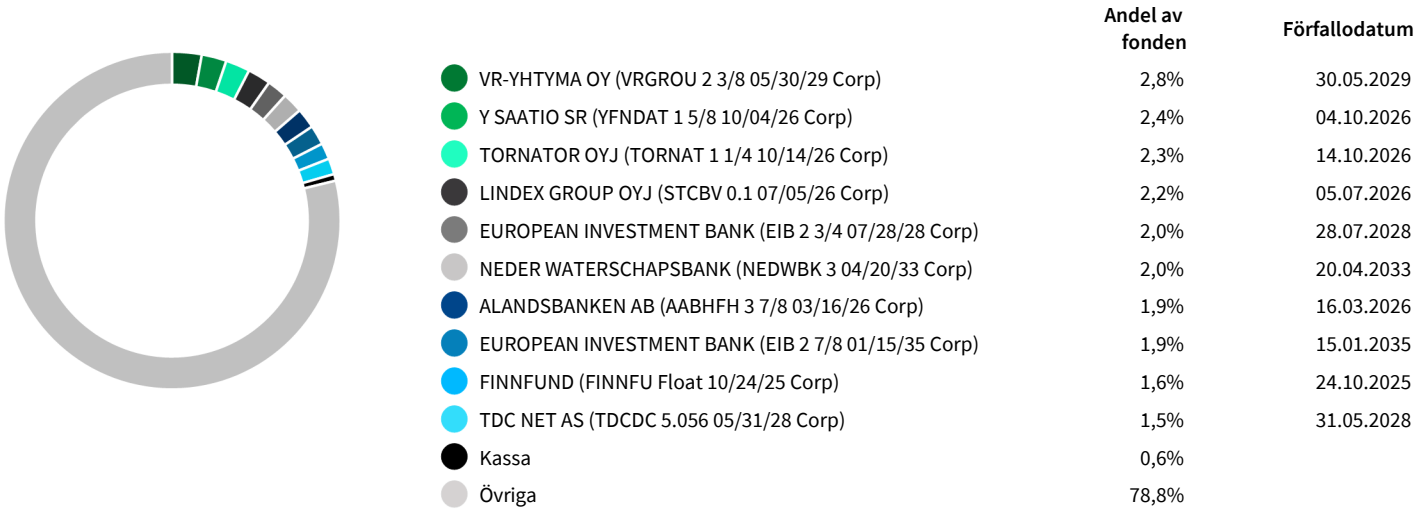


Portföljavkastning och risk

	1 mån	YTD	3 mån	6 mån	1 år	5 år	Credit duration	Modified duration	Effective yield	Maturity
Fond	-0,68	0,23	0,23	1,10	4,05	2,03	3,5	3,4	3,5%	4,1

* Avkastningar längre än 12m är annualiserade.

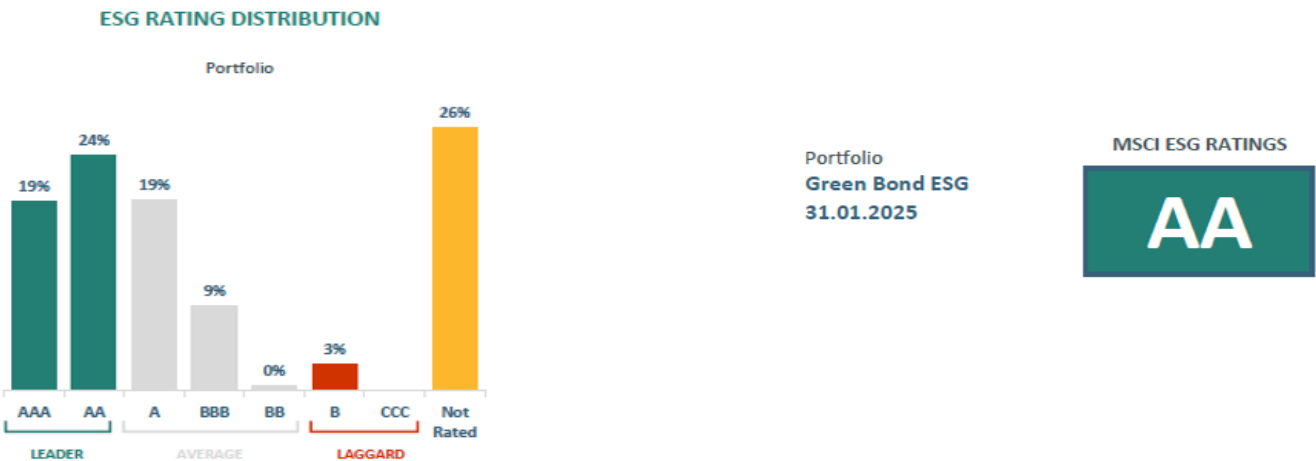
De 10 största innehaven



Landsfördelning



Fördelning av MSCI ESG Fund Ratings Universe



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.