

## Vastaava salkunhoitaja



Salkunhoidosta vastaa Jyri Suonpää, kokemus alalla 31 vuotta.

## Rahaston sijoituspolitiikka

Ålandsbanken Green Bond ESG on obligaatorahasto, joka sijoittaa vastuullisuusmielessä luokkansa johtavien yhtiöiden liikkeeseen laskemiin vihreisiin obligaatioihin ja yrityslainoihin. Rahaston pyrkimyksenä on luoda vastuullisilla korkosijoituksilla kilpailukykyistä tuottoa osuudenomistajilleen.

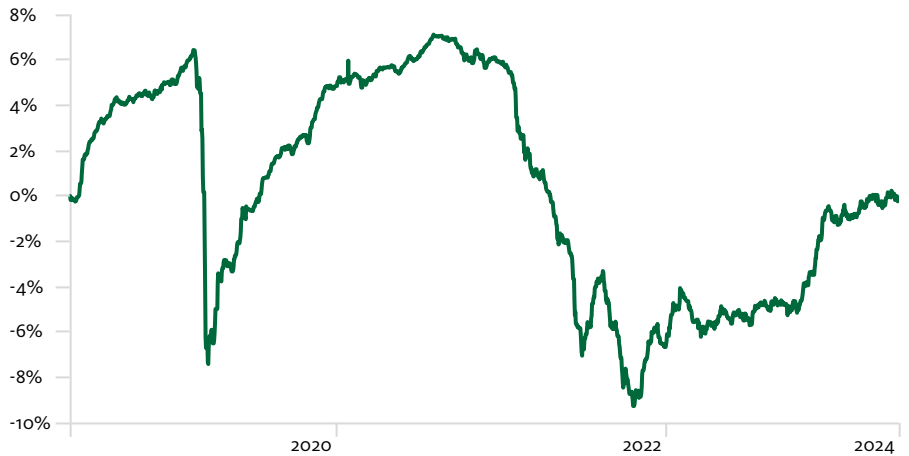
## Rahaston tiedot

Rahaston nimi	nken Green Bond ESG B
Rahaston aloituspäivä	22-05-2019
Rahaston koko	100 787 009
Vertailuindeksi	Not Benchmarked
ISIN (B-osuussarja)	FI4000387386
Morningstar Rating	UUUU
Valuutta	Euro
Juoksevat kulut	0,70
Rekisteröintimaa	Finland
Sijoitukset yhteensä (kp)	87
Minimimerkintä	50

## Tuotto %

1 kk	0,27
3 kk	0,69
Vuoden alusta	0,48
1 vuosi	5,30
3 vuotta (p.a.)	-1,88
5 vuotta (p.a.)	0,00
10 vuotta (p.a.)	

## Rahasto ja indeksi, kehitys aloituspäivästä lähtien %



— Ålandsbanken Green Bond ESG B

-0,2%

## Markkinakatsaus

Markkinaodotukset EKP:n koronaskujen vauhdista ja suuruudesta ovat tulleet entistä maltillisemmiksi. Vuodelle 2024 odotetaan markkinahinnoittelun mukaan enää n. kahta koronaskua ja vauhti jatkuisi aiempia odotuksia hitaampana myös vuonna 2025, jolloin ensivuoden lopussa EKP talletuskorko asettuisi tasolle 2.75 %. Tämä tarkoittaa, että lyhyet markkinat korot (euribor) pysyttelisivät päälle 3 % vielä ensi vuonnakin. Yrityslainojen osalta riskimarginaalit ovat kuitenkin edelleen kaventuneet, joten niiden tuotto pysyi yhä positiivisena vuoden alusta katsottuna. Uusemissioaktiivisuus on ollut ennätysellisen vilkasta ja riskittömän koron volatilitteetista huolimatta lainaemissiot ovat menneet hyvin kaupaksi, jopa niin hyvin, että uusemissiopremio on kutistunut miltei olemattomiin.

MSCI



MSCI  
ESG RATINGS



CCC B BB BBB A AA AAA



Sijoitusrahasto  
3101 0027

Nordic Ecolabel: <http://www.nordic-ecolabel.org/>  
Svanen: <https://www.svanen.se/en/categories/investment-funds/>

SWESIF  
SVERIGES FORUM FÖR  
HÅLLBARA INVESTERINGAR



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

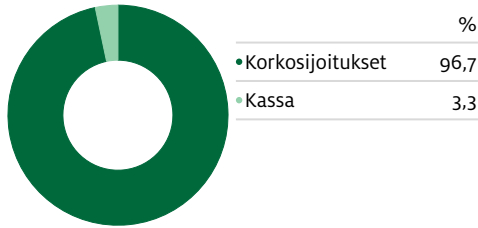
Ota yhteyttä:  
Puh. +358 204 29 011, [info@alandsbanken.fi](mailto:info@alandsbanken.fi)

Kaikkeen arvopaperisijoittamiseen liittyy riskejä. Historiallinen tuotto ei ole taee tulevasta kehityksestä. Sijoituksen arvo ja tuotto voivat sekä nousta että laskea ja sijoittaja voi menettää sijoittamansa pääoman joko kokonaan tai osittain.

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

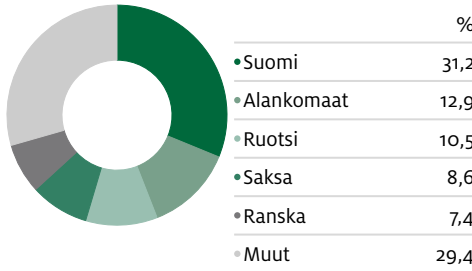
## Omaisuuslajit

Portfolio Date: 31-05-2024



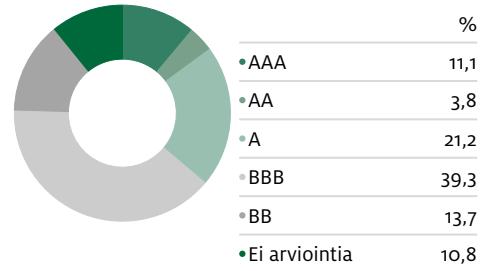
## Maat

Portfolio Date: 31-05-2024



## Luottoluokitusjakauma

Portfolio Date: 31-05-2024



## Maturiteettijakauma

## Osuus rahastosta

< 1 V	13,66 %
1–3 V	29,85 %
3–5 V	36,76 %
5–7 V	9,44 %
7–10 V	5,61 %
> 10 V	4,68 %

## Salkkumuutokset

Toukokuun aikana rahastoon ei tullut suuria uusia merkintöjä tai lunastuksia. Uusina sijoituksina rahasto osallistui Nordea pankin vuonna 2035 sekä Kommuninvest Ab:n 2027 erääntyvien lainojen uusemissioihin. Liikkeeseenlaskujen luottoluokitukset ovat korkeita, A- sekä AAA. Molemmat liikkeeseenlaskut olivat myös vihreitä jvk-lainoja. Rahasto myi pois sijoituksensa Oma Säästöpankin covered bond -lainaan. Myynnin syy oli ESG-näkökulma ja erityisesti pankin selvästi heikko ja puutteellisesti hoidettu hallinto (G, Governance). Vuoden 2023 alusta rahasto on ollut statukseltaan EU:n luokitusjärjestelmässä Artikla 9 mukainen "tumman vihreä" rahasto, jolla nimenomaisesti on kestävä sijoitus- ja ympäristötavoite. Rahasto myös uusi Joutsenmerkin lisenssinsä jo viime vuoden aikana. Rahaston keskimääräinen luottoluokitus on pidetty vahvalla Investment Grade -tasolla, BBB+, ja sen korkoriskiä mittaavaa duraatiota pysyi ennallaan, hieman keskimääräistä markkinaduraatiota matalampana.

## Kymmenen suurinta sijoitusta

	Osuus rahastosta, %	Kuponkikorko, %	Eräpäivä
VR-Group 2,375% 30.05.2029	2,79 %	2,375 %	30.05.2029
Tornator 1,25% 14.10.2026	2,34 %	1,250 %	14.10.2026
Y Foundation 1,625% 04.10.2026	2,34 %	1,625 %	04.10.2026
Stockmann 0,1% 05.07.2026	2,24 %	0,100 %	05.07.2026
Kommuninvest i Sverige 3% 15.9.2027	2,08 %	3,000 %	15.09.2027
European Investment Bank 2,75% 28.7.2028	2,02 %	2,750 %	28.07.2028
Ålandsbanken 3,875% 16.03.2026	2,01 %	3,875 %	16.03.2026
Neder Waterschapsbank 3,0% 20.04.2033	1,99 %	3,000 %	20.04.2033
Finnfund FRN 24.10.2025	1,61 %	5,100 %	24.10.2025
East Japan Railway 3,976% 05.09.2032	1,58 %	3,976 %	05.09.2032

## Tunnusluvut 12 kk

Standardipoikkeama	2,23
Beta	
Sharpen luku	0,72
Information Ratio	
Tracking error (Aktiiviriski)	

## Riski-indikaattori

## RISKI-TUOTTOPROFIILI

PIENEMPI RISKI

SUUREMPI RISKI



TYYPILLISESTI PIENEMMÄT TUOTOT

TYYPILLISESTI SUUREMMAT TUOTOT

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 muokaus tiedoista, jotka on noudeutu vilpittömässä mielessä luotettavaksi arvioiduista 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 Ålandsbankenia 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.