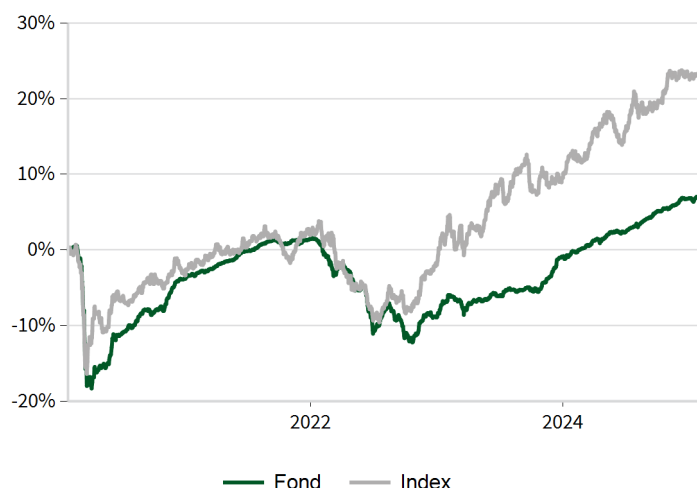


31.1.2025

Fondfakta

Namn	Ålandsbanken Euro High Yield SEK
Huvudansvarig fondförvaltare	Jens Talus
Startdatum	14.4.2014
Fondstorlek	3162 MSEK
Jämförelseindex	ICE BofA Euro High Yield Constrained Index
ISIN	FI4000087895
Morningstar Rating	★★
Årlig avgift	1,00
Valuta	Swedish krona
Artikel	8

Avkastning



Månadskommentar

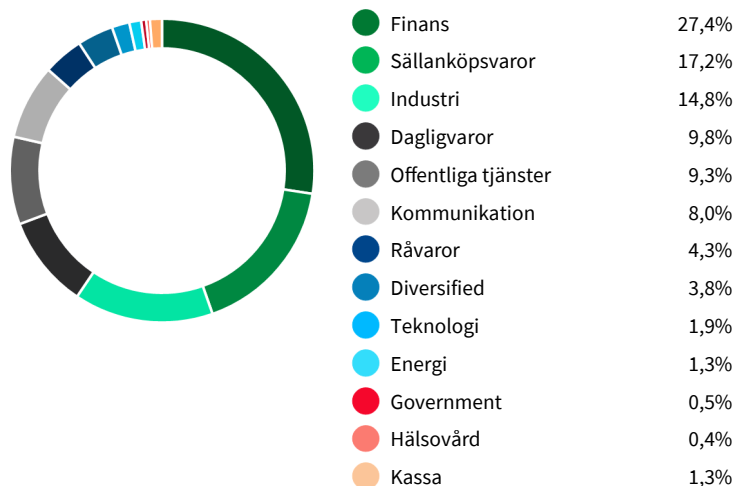
Marknadssentimentet under början av året tyngdes av osäkerhet beträffande Trumpadministrationens kommande åtgärder samt marknadens mer dämpade förväntningar på takten och storleken på centralbankernas framtida räntebana. De långa räntorna steg kraftigt under månadens två första veckor. Men samtidigt dämpade de minskade riskmarginalerna den negativa effekten på företagslånen i alla sektorer. Månadens preliminära inflationstal vände marknadssentimentet åter i en positivare riktning. Som väntat sänkte både ECB och Riksbanken sina styrräntor med respektive 25 punkter. Däremot lämnade FED räntenivån oförändrad efter räntesänkningen i december, centralbankschefen Powell hade dock relativt tydligt antytt att det skulle hända. Centralbankerna bjöd alltså inte den här gången heller på överraskningar. Inom företagslånen var bank- och finanssektorerna fortsatt starka, medan fordonssektorn i synnerhet var fortfarande pressad. Beträffande tullar och tariffer är situationen fortfarande relativt oklar. Det enda som är säkert är att volatiliteten fortsätter. Marknadens spekulationer över vilka länder och företag som kommer att påverkas kommer att dominera marknadsrörelserna under de kommande veckorna.

Finanssektorn var fondens positivaste bidragsgivare under månaden och även fastighets- och industrisektorerna presterade bra. Kommunikationstjänsters bidrag var den negativaste. Fondens totalavkastning efter kostnader uppgick i januari till 0,59 %. I januari deltog fonden i nyemissioner av Enel, La Poste, Matterhorn, OVH Group och Kolibri. På andrahandsmarknaden har fonden sålt Tornator och Sixts lån då de utvecklats starkt. Det gjordes inga betydande nettoteckningar i fonden, så köpen finansierades i helhet med medel från förfall samt ovan nämnda försäljningar. Fondens genomsnittliga kreditbetyg var BB vid slutet av januari och den modifierade durationen i genomsnitt 2,7.

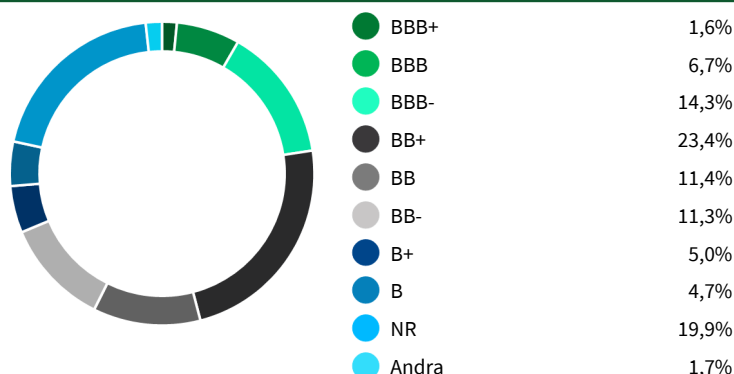
Månadsavkastningar

	jan	feb	mar	apr	maj	jun	jul	aug	sep	okt	nov	dec	YTD
2025	0,57												0,57
2024	0,72	0,40	1,01	0,34	0,79	-0,04	1,03	0,72	0,91	0,28	0,79	0,57	7,77
2023	2,34	0,13	-0,63	0,69	0,23	0,37	1,05	-0,21	0,10	0,33	1,86	2,27	8,81
2022	-0,88	-2,37	-0,08	-2,04	-1,07	-6,47	3,16	-0,60	-3,00	0,37	2,71	-0,11	-10,23
2021	0,39	0,48	0,79	0,71	0,47	0,91	0,52	0,73	-0,03	-0,19	-0,05	0,63	5,48
2020	0,00	-1,36	-15,71	1,87	1,62	3,20	0,99	2,06	0,03	0,39	3,41	1,17	-3,81

Sektorfördelning



Kreditklassificering



Portföljavgkastning och risk

	YTD	1 mån	3 mån	6 mån	1 år	5 år	Credit duration	Modified duration	Effective yield	Maturity
Fond	0,57	0,57	1,94	3,90	7,61	1,44	3,1	2,7	5,2%	3,5
Index	0,73	0,73	0,39	3,40	10,35	4,28				

* Avkastningar längre än 12m är annualiserade.

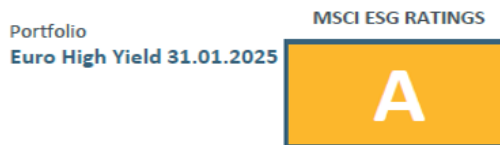
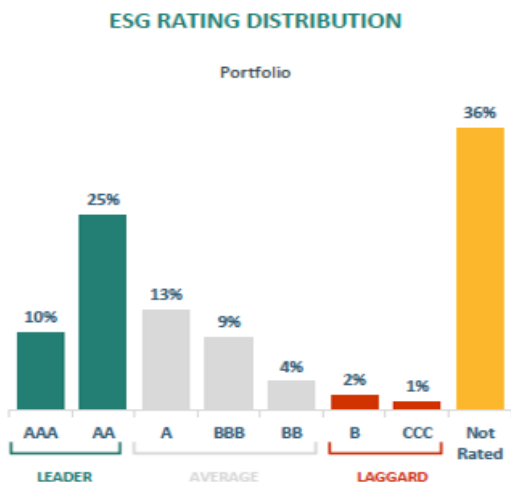
Topp 10 investeringar



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.