



MÅNADSRAPPORT 30.9.2021

S-BANKEN KORT RÄNTA A

Korträntefond

FAKTABLAD

Fondförvaltare



Janne Nisula

Fondandelens värde (EUR)	24,1167
Fondkapital (M€)	109
Antal andelsägare	843
Morningstar	-
Avgifter	
Teckningsprovision	0,00 %
Säljavgift	0,00 %
Förvaltnings- och försvarsavgift	0,15 %
Noteringsvaluta	EUR
Startdatum	3.11.1997
Koder	
ISIN	FI0008800313
Bloomberg	FIMLIKA FH Equity

FONDFÖRVALTARENS KOMMENTAR

I september sjönk fondens värde med 0,03 procent. Fonden har inget jämförelseindex.

De långa räntorna fortsatte att stiga under september, och inflationsförväntningarna verkar inte helt godta centralbankernas syn på det tillfälliga trycket på att höja konsumentpriserna. Under månaden skedde det inga nämnvärda förändringar i företagens kreditriskpremier och investeringsflödet till företagsobligationer med högt kreditbetyg var fortsatt starkt. Centralbankernas meddelanden fortsätter att vara föremål för särskilt intresse, särskilt när trycket på energi- och råvarupriserna börjar visa sig i ekonomin även i större utsträckning. Den globala bristen på komponenter, som förväntas fortsätta en tid, kommer inte att göra det lättare för centralbankerna att göra sitt arbete. Därför verkar det som om den ekonomiska normaliseringen tills vidare går trögt och att det snabbaste skedet i den ekonomiska tillväxten snart är över.

När det gäller korta räntor skedde inga relevanta förändringar i september, och förväntningarna på ECB:s första räntehöjningar är riktade till några år framåt. Det skedde inte heller några nämnvärda förändringar i fondens investeringsfördelning. Eftersom de korta räntorna ligger på en rekordlåg nivå, är fondens förväntade avkastning fortfarande mycket måttlig.

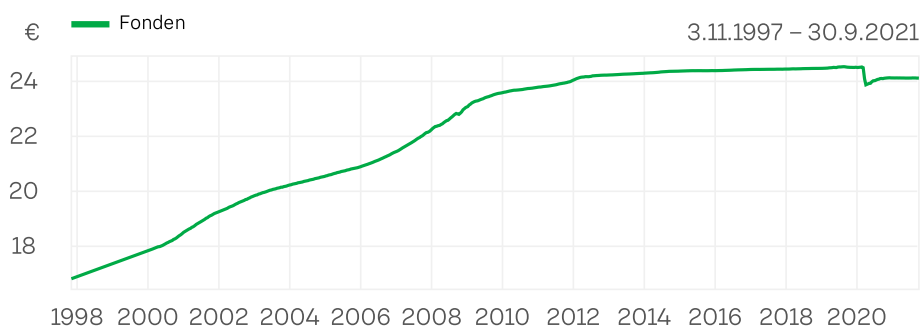
AVKASTNINGSHISTORIK

Period	p.a.		kumulativ
1 mån	-0,03 %	-0,03 %	
3 mån	-0,02 %	-0,02 %	
12 mån	0,06 %	0,06 %	
3 år	-0,48 %	-1,44 %	
5 år	-0,25 %	-1,24 %	
Ytd.	-0,04 %	-0,04 %	
Sedan startdatum p.a.	1,52 %	43,39 %	

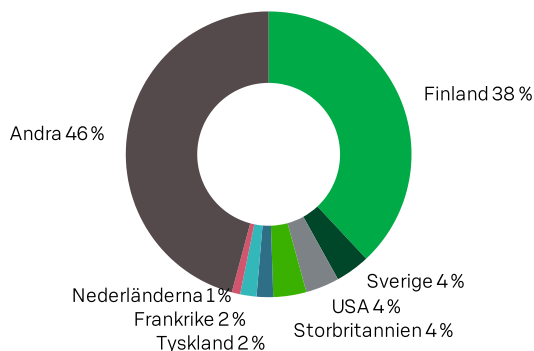
PER KALENDARÅR

År	
2014	0,30 %
2015	0,10 %
2016	0,20 %
2017	0,10 %
2018	0,10 %
2019	0,20 %
2020	-1,60 %

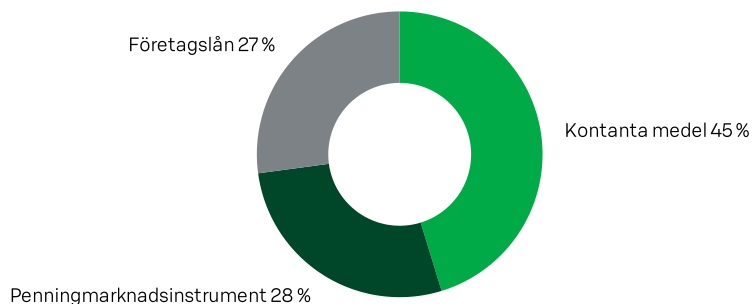
HISTORISK AVKASTNING



LANDSFÖRDELNING



INVESTERINGARNAS FÖRDELNING



NYCKELTAL

	Fond
Volatilitet – är ett riskmått som beskriver standardavvikelsen i fondens dagliga avkastningar under de senaste 12 månaderna.	0,06 %
Beta – mäter fondens marknadsrisk och hur beroende fondens avkastning är av den genomsnittliga avkastningen på marknaden.	-
Placeringsgrad	-
Tracking Error – beskriver hur mycket fondens avkastning har avvikit från jämförelseindexets avkastning.	-
Informationskvot – är fondens och indexets avkastningsdifferens i förhållande till tracking error. Informationskvoten beskriver hur mycket årlig extra avkastning har uppnåtts i förhållande till aktiv risk som tagits.	-
Sharpes kvot – mäter den extra avkastning man erhållit utöver den riskfria räntan i förhållande till avkastningens volatilitet.	-50,54
Antal värdepapper	34
Modifierad duration – mäter hur känslig obligationen är för förändringar i räntenivån.	0,30
Konvexitet – beskriver hur känslig durationen är för förändringar i räntenivån.	0,00

10 STÖRSTA INVESTERINGAR

Företag	Branch	Land	Av nettovärdet
Suominen Oyj 3.10.2022 2.5%	Dagligvaror	Finland	2,90 %
OMA SÄÄSTÖPANKKI OYJ 04.05.2022		Finland	2,76 %
RAMIRENT OYJ 16.12.2021		Finland	2,76 %
Stora Enso Oyj 16.6.2023 2,125% Callable	Material	Finland	2,40 %
Fortum Oyj 27.2.2023 0.875% Callable	Offentliga tjänster	Finland	2,35 %
Scania Cv Ab 13.2.2023 0.125%	Sällanköpsvaror/tjänster	Sverige	2,04 %
Smiths Group Plc 28.4.2023 1,25% Callable	Industrivaror och - tjänster	Storbritannien	1,89 %
Deutsche Bank Ag 20.1.2022 1.5%	Finans	Tyskland	1,87 %
Autoliv Inc 26.6.2023 0,75% Callable	Sällanköpsvaror/tjänster	USA	1,87 %
Coca-Cola Euro 24.2.2022 0.75% Callable	Dagligvaror	Storbritannien	1,86 %



Mikaelsgatan 9, 00100 Helsingfors
S-Bankens kundtjänst 010 76 5810
(0,0835 €/samtal + 0,1209 €/minut)
www.s-banken.fi

Detta är inte en uppmaning till att köpa andelar i placeringsfonder. Rapporten är fritt formulerad information om fonden upprättad av S-Banken Abp. Trots att vi vid upprättandet av dokumentet iakttagit omsorgsfullhet och strävat efter att siffror och data som använts är korrekta, ansvarar vi emellertid inte för eventuella fel eller brister i dokumentet. Historisk avkastning är inte heller någon garanti för framtida avkastning. Fondandelarnas värde och avkastning kan stiga och sjunka och investerarna får inte nödvändigtvis tillbaka sin ursprungliga investering. Värdet på investeringsobjekten varierar utifrån marknaden, och förändringarna i valutakurser och fondens avgifter påverkar också den avkastning som investeraren får. Fondens strävar inte efter att följa eller upprepa det jämförelseindex som använts eller dess avkastning. Jämförelseindex används för att beskriva avkastningen på de instrument i vilka fonden kan placera sina tillgångar. Fondens nyckeltal har beräknats för de senaste tolv månaderna. Avkastningen på alla fonder baseras på tillväxtandelar. Faktablad för fonden och fondprospekt finns att tillgå kostnadsfritt hos fondbolaget eller nättjänsten s-banken.fi. Vid upprättandet av översikten är Morningstar-klassificeringarna de senaste klassificeringsvärdena som finns tillgängliga. Fondens avgifter beskrivs i faktabladet för fonden och i prislistan för fonderna.