



MÅNADSRAPPORT 31.1.2025

# S-BANKEN KORT RÄNTA A

Korträntefond

## FAKTABLAD

Fondförvaltare Hermann Kuoppala



Fondandelens värde (EUR)	25,8634
Fondkapital (M€)	129
Antal andelsägare	2 916
Morningstar	-
Avgifter	
Teckningsprovision	0,00 %
Säljavgift	0,00 %
Förvaltnings- och förvarsavgift	0,30 %
Jämförelseindex	
J.P. Morgan Cash Index Euro Currency 3 Month	100,00 %
Noteringsvaluta	EUR
Startdatum	3.11.1997
Koder	
ISIN	FI0008800313
Bloomberg	FIMLIKA FH Equity

## FONDFÖRVALTARENS KOMMENTAR

I januari utvecklades fondens värde med 0,30 procent och jämförelseindexets värde med 0,25 procent. Uppgången i euroområdet swap- och statsobligationsräntor, som började i december, fortsatte fram till mitten av januari tills utvecklingen vände kraftigt nedåt i slutet av månaden. På månadsnivå landade räntorna ungefär på samma nivå som i slutet av månaden innan. Nedgången i räntenivån i slutet av månaden berodde bland annat på den amerikanske presidentens planer på att införa importtullar, nya siffror om euroområdets ekonomi och Europeiska centralbankens information i samband med det penningpolitiska mötet i januari. ECB beslutade att sänka sina styrräntor med 0,25 procentenheter vid det penningpolitiska mötet i januari. Centralbanken förväntas för närvarande fortsätta att sänka sina styrräntor vid nästa penningpolitiska möte i mars. Riskpremierna för korta företagsobligationer minskade också i januari.

Skillnaden mellan fondens och jämförelseindexets avkastning i januari berodde bland annat på att fonden hade en högre duration än jämförelseindexet och att riskpremien för korta företagsobligationer minskade. Under månaden köpte fonden i synnerhet företagsobligationer inom finanssektorn. Fondens ränterisk är fortsatt måttlig i det nuvarande marknadsläget och investeringarna är till övervägande del korta företagsobligationer och företagscertifikat.

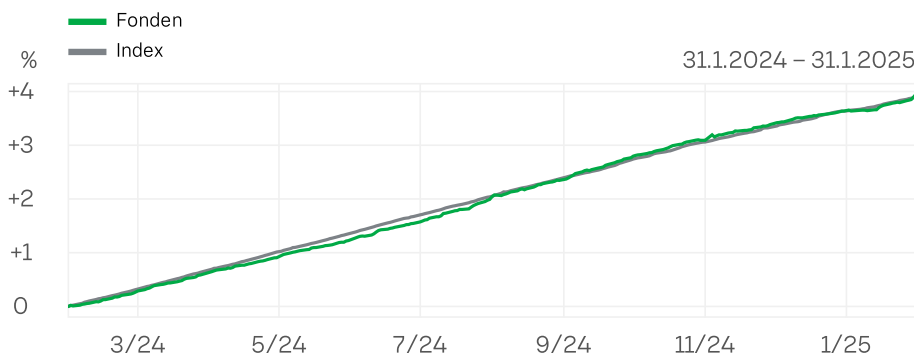
## AVKASTNINGSHISTORIK

Period	Fonden kumulativ	Index kumulativ	Fonden p.a.	Index p.a.
1 mån	0,30 %	0,25 %	-	-
3 mån	0,83 %	0,81 %	-	-
12 mån	3,95 %	3,90 %	3,94 %	3,89 %
3 år	7,36 %	-	2,39 %	-
5 år	5,49 %	-	1,07 %	-
Ytd.	0,30 %	0,25 %	-	-
Sedan startdatum p.a.	53,78 %	65,80 %	1,59 %	1,87 %

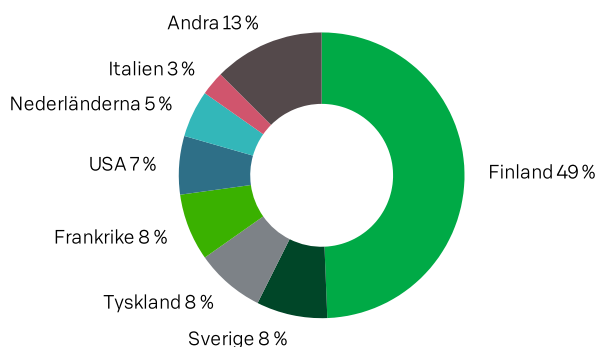
## PER KALENDARÅR

År	Fonden	Index
2018	0,10 %	-0,40 %
2019	0,20 %	-
2020	-1,60 %	-
2021	-0,10 %	-
2022	-0,50 %	-
2023	3,40 %	-
2024	4,00 %	4,00 %
2025	0,30 %	0,30 %

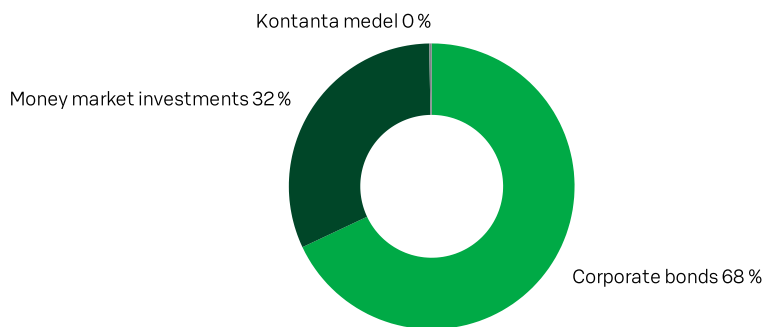
## HISTORISK AVKASTNING



## LANDSFÖRDELNING



## INVESTERINGARNAS FÖRDELNING



## NYCKELTAL

	Fond
<b>Volatilitet</b> – är ett riskmått som beskriver standardavvikelsen i fondens dagliga avkastningar under de senaste 12 månaderna.	<b>0,22 %</b>
<b>Beta</b> – mäter fondens marknadsrisk och hur beroende fondens avkastning är av den genomsnittliga avkastningen på marknaden.	<b>0,83</b>
<b>Placeringsgrad</b>	-
<b>Tracking Error</b> – beskriver hur mycket fondens avkastning har avvikit från jämförelseindexets avkastning.	<b>0,18 %</b>
<b>Informationskvot</b> – 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.	<b>0,28</b>
<b>Sharpes kvot</b> – mäter den extra avkastning man erhållit utöver den riskfria räntan i förhållande till avkastningens volatilitet.	<b>3,30</b>
<b>Antal värdepapper</b>	<b>112</b>
<b>Modifierad duration</b> – mäter hur känslig obligationen är för förändringar i räntenivån.	<b>0,53</b>
<b>Konvexitet</b> – beskriver hur känslig durationen är för förändringar i räntenivån.	<b>0,01</b>

## 10 STÖRSTA INVESTERINGAR

Företag	Branch	Land	Av nettovärdet
Volkswagen Fin 10.9.2026 3.75%	Sällanköpsvaror/tjänster	Tyskland	2,40 %
NESTE- 20.02.2025		Finland	2,33 %
FINTR- 05.03.2025		Finland	2,33 %
Nokia Oyj 15.5.2025 2.375% Callable	Kommunikation	Finland	1,82 %
At&T Inc 6.3.2025 FRN	Kommunikation	USA	1,56 %
PATRIA- 03.02.2025		Finland	1,55 %
FLG1S- 04.02.2025		Finland	1,55 %
ELISA- 12.02.2025		Finland	1,55 %
POHJO- 17.02.2025		Finland	1,55 %
Luminor Bank 11.3.2025 0.01%	Finans	Estland	1,55 %

