



MÅNADSRAPPORT 31.3.2025

S-BANKEN KORT RÄNTA A

Kortrentefond

FAKTABLAD

Fondförvaltare Hermann Kuoppala



Fondandelens värde (EUR)	25,9850
Fondkapital (M€)	122
Antal andelsägare	3 024
Morningstar	-
Avgifter	
Teckningsprovision	0,00 %
Säljavgift	0,00 %
Förvaltnings- och försvarsavgift	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

Fondens värde steg med 0,20 procent i mars. Fondens jämförelseindex steg med 0,24 procent. De viktigaste ekonomiska händelserna under månaden var att Tyskland lättade på skuldbromsen samt Europeiska centralbankens sänkning av styrräntorna och USA:s importtullar. I euro fluktuerade räntorna kraftigt under månaden efter att Tyskland antagit en grundlagsändring som gör det möjligt för regeringen att låna mer till försvars- och infrastrukturinvesteringar. Europeiska centralbanken fortsatte att sänka sina styrräntor vid sitt penningpolitiska möte i mars. Styrräntorna sänktes med 0,25 procentenheter, och centralbankens inlåningsränta fastställdes till 2,5 procent efter mötet. I nuläget förväntas ECB nästa gång sänka sina styrräntor vid det penningpolitiska mötet i april. Detta är dock förenat med stor osäkerhet. USA:s importtullar mot olika länder och produkter var också ett diskussionsämne på marknaden i mars.

Skillnaden mellan fondens och jämförelseindexets avkastning under den gångna månaden berodde bland annat på att fonden hade en högre duration än jämförelseindexet. Under månaden investerade fonden Huhtamäki Oyj:s företagscertifikat, och på obligationssidan investerade fonden främst i obligationer inom finanssektorn. Fondens ränterisk är fortsatt måttlig i det nuvarande marknads läget och investeringarna är till övervägande del korta företagsobligationer och företagscertifikat.

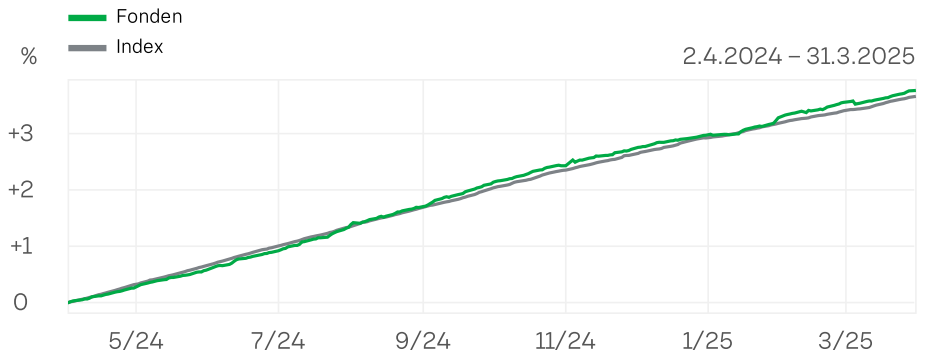
AVKASTNINGSHISTORIK

Period	Fonden kumulativ	Index kumulativ	Fonden p.a.	Index p.a.
1 mån	0,20 %	0,25 %	-	-
3 mån	0,77 %	0,72 %	-	-
12 mån	3,83 %	3,72 %	3,83 %	3,72 %
3 år	8,02 %	-	2,60 %	-
5 år	8,63 %	-	1,67 %	-
Ytd.	0,77 %	0,72 %	-	-
Sedan startdatum p.a.	54,50 %	66,57 %	1,60 %	1,88 %

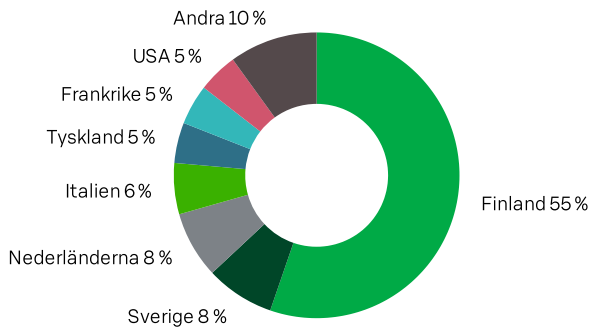
PER KALENDARÅR

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	0,80 %	0,70 %

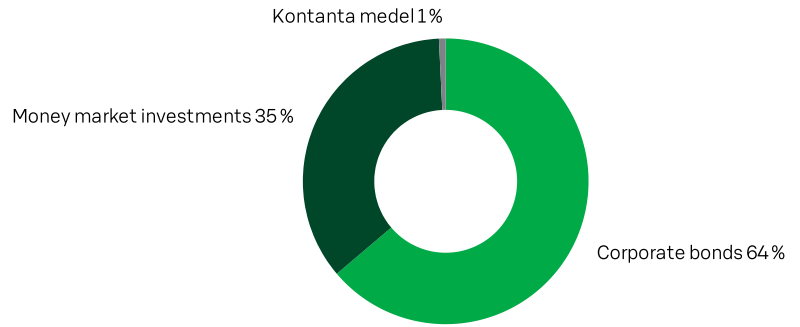
HISTORISK AVKASTNING



LANDSFÖRDELNING



INVESTERINGARNAS FÖRDELNING



NYCKELTAL

	Fond
Volatilitet – är ett riskmått som beskriver standardavvikelsen i fondens dagliga avkastningar under de senaste 12 månaderna.	0,24 %
Beta – mäter fondens marknadsrisk och hur beroende fondens avkastning är av den genomsnittliga avkastningen på marknaden.	1,03
Placeringsgrad	-
Tracking Error – beskriver hur mycket fondens avkastning har avvikit från jämförelseindexets avkastning.	0,19 %
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.	0,59
Sharpes kvot – mäter den extra avkastning man erhållit utöver den riskfria räntan i förhållande till avkastningens volatilitet.	2,60
Antal värdepapper	101
Modifierad duration – mäter hur känslig obligationen är för förändringar i räntenivån.	0,55
Konvexitet – beskriver hur känslig durationen är för förändringar i räntenivån.	0,01

10 STÖRSTA INVESTERINGAR

Företag	Branch	Land	Av nettovärdet
Volkswagen Fin 10.9.2026 3.75%	Sällanköpsva ror/tjänster	Tyskland	2,55 %
Alandsbanken Ab 16.3.2026 3.875%	Finans	Finland	2,49 %
FINTR- 05.06.2025		Finland	2,45 %
HUH1V- 12.09.2025		Finland	2,43 %
Ing Groep Nv 23.5.2026 Callable VAR	Finans	Nederländ erna	2,00 %
Nokia Oyj 15.5.2025 2.375% Callable	Kommunikat ion	Finland	1,92 %
Mercedes-Benz In 30.5.2026 3.5%	Sällanköpsva ror/tjänster	Nederländ erna	1,71 %
Euronext Nv 18.4.2025 1% Callable	Finans	Nederländ erna	1,65 %
METSA- 08.04.2025		Finland	1,64 %
ANORA- 15.04.2025		Finland	1,64 %

