



MÅNADSRAPPORT 31.12.2024

S-BANKEN KORT RÄNTA A

Kortrentefond

FAKTABLAD

Fondförvaltare Hermann Kuoppala



Fondandelens värde (EUR)	25,7858
Fondkapital (M€)	128
Antal andelsägare	2 854
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 0,24 procent i december. Fondens jämförelseindex steg med 0,29 procent. Med undantag för de kortaste räntorna steg räntorna i euroområdet i slutet av året. Både swap- och statsobligationsräntorna steg. Det inträffade inga väsentliga förändringar i kreditriskpremierna på företagsobligationer i december.

Enligt preliminära uppgifter tilltog den årliga inflationen i euroområdet sedan november, delvis på grund av högre tjänsteinflation. Siffran var dock i stort sett i linje med ekonomernas förväntningar. I takt med att marknadsräntorna i euro har stigit har marknadsförväntningar på ECB:s framtida sänkningar av styrräntorna minskat. För närvarande förväntar sig räntemarknaden att ECB ska sänka styrräntorna med 1 procentenhet år 2025. Nästa gång förväntas ECB sänka sina styrräntor med 0,25 procentenheter vid det penningpolitiska mötet i januari.

Skillnaden mellan fondens och jämförelseindexets avkastning under den gångna månaden berodde bland annat på att fonden hade en högre duration än jämförelseindexet. Under månaden köpte fonden företagsobligationer, i synnerhet inom sektorn för allmännyttiga tjänster. Fondens ränterisk är fortsatt måttlig i det nuvarande marknadsläget och investeringarna är till övervägande del korta företagsobligationer och företagscertifikat.

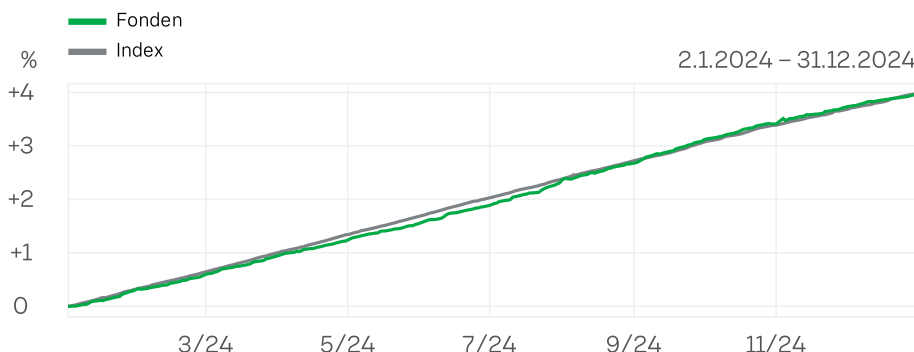
AVKASTNINGSHISTORIK

Period	Fonden kumulativ	Index kumulativ	Fonden p.a.	Index p.a.
1 mån	0,24 %	0,29 %	-	-
3 mån	0,85 %	0,88 %	-	-
12 mån	3,99 %	4,01 %	3,98 %	4,00 %
3 år	7,00 %	-	2,28 %	-
5 år	5,20 %	-	1,02 %	-
Ytd.	3,99 %	4,01 %	-	-
Sedan startdatum	53,32 %	65,38 %	1,58 %	1,87 % p.a.

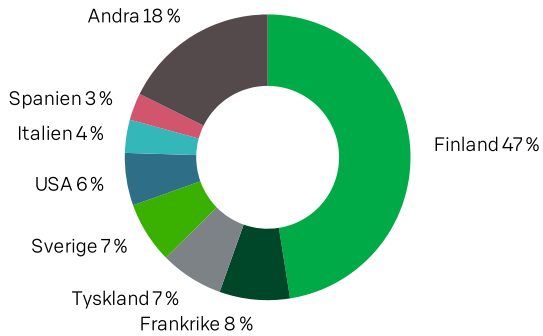
PER KALENDARÅR

År	Fonden	Index
2017	0,10 %	-0,40 %
2018	0,10 %	-0,40 %
2019	0,20 %	-
2020	-1,60 %	-
2021	-0,10 %	-
2022	-0,50 %	-
2023	3,40 %	-

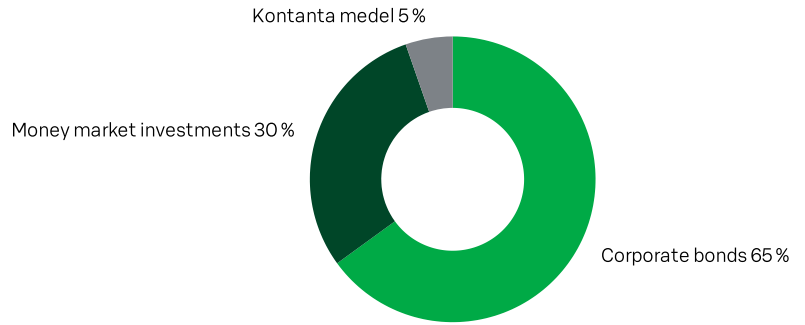
HISTORISK AVKASTNING



LANDSFÖRDELNING



INVESTERINGARNAS FÖRDELNING



NYCKELTAL

	Fond
Volatilitet – är ett riskmått som beskriver standardavvikelsen i fondens dagliga avkastningar under de senaste 12 månaderna.	0,21 %
Beta – mäter fondens marknadsrisk och hur beroende fondens avkastning är av den genomsnittliga avkastningen på marknaden.	0,86
Placeringsgrad	-
Tracking Error – beskriver hur mycket fondens avkastning har avvikit från jämförelseindexets avkastning.	0,16 %
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.	-0,12
Sharpes kvot – mäter den extra avkastning man erhållit utöver den riskfria räntan i förhållande till avkastningens volatilitet.	3,59
Antal värdepapper	111
Modifierad duration – mäter hur känslig obligationen är för förändringar i räntenivån.	0,37
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	2,29 %
NESTE- 20.02.2025		Finland	2,22 %
FINTR- 05.03.2025		Finland	2,22 %
Nokia Oyj 15.5.2025 2.375% Callable	Kommunikat ion	Finland	1,73 %
At&T Inc 6.3.2025 FRN	Kommunikat ion	USA	1,49 %
METSA- 08.01.2025		Finland	1,49 %
NESTE- 09.01.2025		Finland	1,49 %
ANORA- 15.01.2025		Finland	1,49 %
HYPO- 17.01.2025		Finland	1,49 %
PATRIA- 03.02.2025		Finland	1,48 %

