



MÅNADSRAPPORT 28.4.2023

S-BANKEN KORT RÄNTA A

Korträntefond

FAKTABLAD

Fondförvaltare



Janne Nisula

Fondandelens värde (EUR)	24,1809
Fondkapital (M€)	119
Antal andelsägare	1302
Morningstar	-
Avgifter	
Teckningsprovision	0,00 %
Säljavgift	0,00 %
Förvaltnings- och försvarsavgift	0,30 %
Noteringsvaluta	EUR
Startdatum	3.11.1997
Koder	
ISIN	FI0008800313
Bloomberg	FIMLIKA FH Equity

FONDFÖRVALTARENS KOMMENTAR

Fondens värde steg med 0,25 procent i april. Osäkerheten kring bankerna i mars avtog något i april, och kreditriskpremierna minskade också inom finanssektorn. Osäkerheten skingrades dock inte helt och vid månadsskiftet april-maj stängde USA:s myndigheter First Republic Bank, som drabbades av problem. Att skuldtaket nås i USA oroar marknaden, men vi får antagligen klarhet i detta under de kommande veckorna.

Under den gångna månaden inträffade inga större rörelser i de långa statsobligations- eller swapräntorna. Penningmarknadsräntorna å sin sida fortsatte att stiga. De ekonomiska siffrorna i Europa som offentliggjordes i april har i stort sett motsvarat förväntningarna. Under det första kvartalet ökade BNP i Europa mindre än väntat, men inköpschefsindexen utvecklades positivt. Inflationen tilltog något på årsnivå, men uppgången bröts dock i den underliggande inflationen, som Europeiska centralbanken (ECB) följde noggrant. Den starka inflationen inom tjänster är ändå problematisk för ECB, och därför förväntas ECB höja styrräntorna flera gånger under de kommande månaderna.

Bland fondens investeringar ökade vikten på finanssektorn måttligt. Under månaden minskade fonden vikten på företagscertifikat och företagsobligationer något, men ökade vikten på kontanter. Fondens ränterisk är fortsatt låg i det nuvarande marknadsläget och investeringarna är till övervägande del korta företagsobligationer och företagscertifikat.

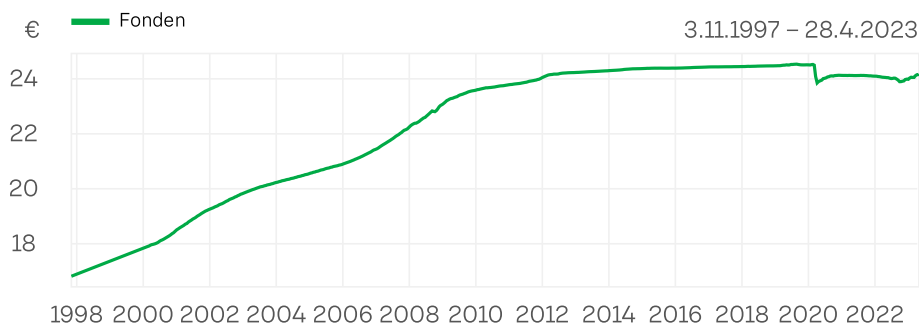
AVKASTNINGSHISTORIK

Period	p.a.		kumulativ
1 mån	0,25 %	0,25 %	
3 mån	0,60 %	0,60 %	
12 mån	0,56 %	0,56 %	
3 år	0,36 %	1,08 %	
5 år	-0,23 %	-1,12 %	
Ytd.	0,83 %	0,83 %	
Sedan startdatum p.a.	1,43 %	43,77 %	

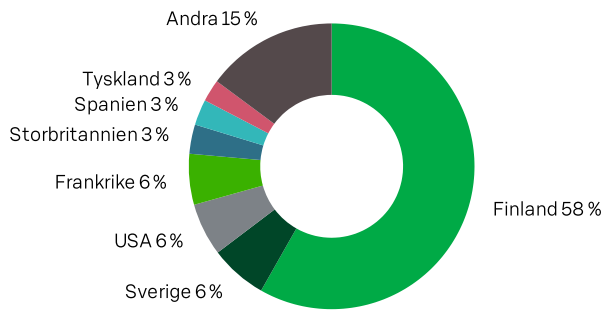
PER KALENDARÅR

År	
2016	0,20 %
2017	0,10 %
2018	0,10 %
2019	0,20 %
2020	-1,60 %
2021	-0,10 %
2022	-0,50 %

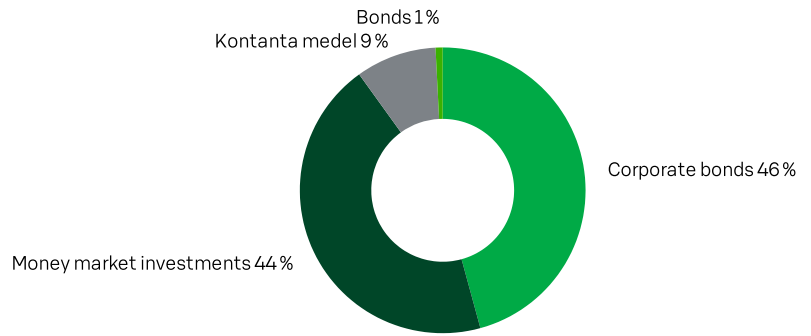
HISTORISK AVKASTNING



LANDSFÖRDELNING



INVESTERINGARNAS FÖRDELNING



NYCKELTAL

	Fond
Volatilitet – är ett riskmått som beskriver standardavvikelsen i fondens dagliga avkastningar under de senaste 12 månaderna.	0,37 %
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.	-7,27
Antal värdepapper	87
Modifierad duration – mäter hur känslig obligationen är för förändringar i räntenivån.	0,45
Konvexitet – beskriver hur känslig durationen är för förändringar i räntenivån.	0,01

10 STÖRSTA INVESTERINGAR

Företag	Branch	Land	Av nettovärdet
UPM C 22.06.2023		Finland	3,35 %
FINTRAFFIC OY 06.06.2023		Finland	2,52 %
Stora Enso Oyj 16.6.2023 2,125% Callable	Material	Finland	2,22 %
Harley-Davidson 19.5.2023 3.875%	Sällanköpsva ror/tjänster	USA	1,75 %
Autoliv Inc 26.6.2023 0,75% Callable	Sällanköpsva ror/tjänster	USA	1,69 %
ANORA OYJ 11.05.2023		Finland	1,68 %
VALMET OYJ 15.05.2023		Finland	1,68 %
ORION OYJ 19.05.2023		Finland	1,68 %
NORTH EUROPEAN OIL TRADE OY 16.05.2023		Finland	1,68 %
ST1 NORDIC OY 29.05.2023		Finland	1,68 %



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

Detta är marknadsföringskommunikation. 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. Bekanta dig noggrant med prislistan för fonden, fondprospektet och fondens faktablad samt stadgar före du gör en teckning. Vid upprättandet av översikten är Morningsstar-klassificeringarna de senaste klassificeringsvärdena som finns tillgängliga. Fondens avgifter beskrivs i faktabladet för fonden och i prislistan för fonderna.