



MÅNADSRAPPORT 31.10.2024

S-BANKEN KORT RÄNTA A

Kortrentefond

FAKTABLAD

Fondförvaltare Hermann Kuoppala



Fondandelens värde (EUR)	25,6502
Fondkapital (M€)	136
Antal andelsägare	
Morningstar	-
Avgifter	
Teckningsprovision	0,00 %
Säljavgift	0,00 %
Förvaltnings- och försvarsavgift	0,30 %
Jämförelseindex	
J.P. Morgan Cash Index Euro	100,00 %
Currency 3 Month	
Noteringsvaluta	EUR
Startdatum	3.11.1997
Koder	
ISIN	FI0008800313
Bloomberg	FIMLIKA FH Equity

FONDFÖRVALTARENS KOMMENTAR

Fondvärdet steg med 0,32 procent i oktober. Fondens jämförelseindex steg med 0,32 procent. I oktober sänkte ECB som väntat styrräntan med 0,25 procentenheter, och räntemarknaden förväntar sig en lika stor sänkning vid nästa finanspolitiska möte i december. Ekonomidata från euroområdet i slutet av månaden var bättre än väntat i fråga om ekonomisk tillväxt och sysselsättning. Däremot låg de preliminära inflationsförväntningarna för euroområdet något över prognoserna. Goda tillväxt- och sysselsättningssiffror kombinerat med något högre inflationsciffror än väntat avspeglades också i swap- och statsobligationsräntorna, där en måttlig uppgång syntes i oktober. Riskpremierna för företagsobligationer minskade.

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 i synnerhet företagsobligationer inom finanssektorn. Vi gjorde inga betydande förändringar i fondens investeringsfördelning under månaden. Fondens ränterisk är fortsatt måttlig i det nuvarande marknadsläget och investeringarna är till övervägande del korta företagsobligationer och företagscertifikat.

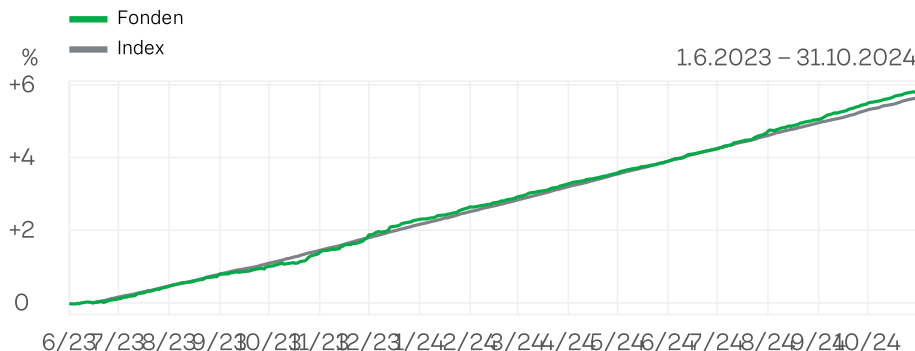
AVKASTNINGSHISTORIK

Period	Fonden kumulativ	Index kumulativ	Fonden p.a.	Index p.a.
1 mån	0,32 %	0,32 %	-	-
3 mån	1,08 %	1,00 %	-	-
12 mån	4,39 %	4,14 %	4,37 %	4,13 %
3 år	6,39 %	-	2,09 %	-
5 år	4,66 %	-	0,91 %	-
Ytd.	3,45 %	3,43 %	-	-
Sedan startdatum p.a.	52,51 %	64,46 %	1,57 %	1,86 %

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 %	-

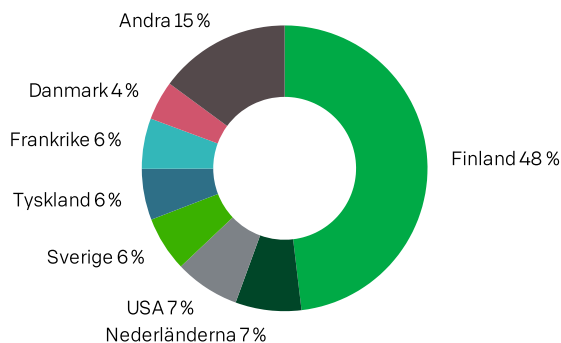
HISTORISK AVKASTNING



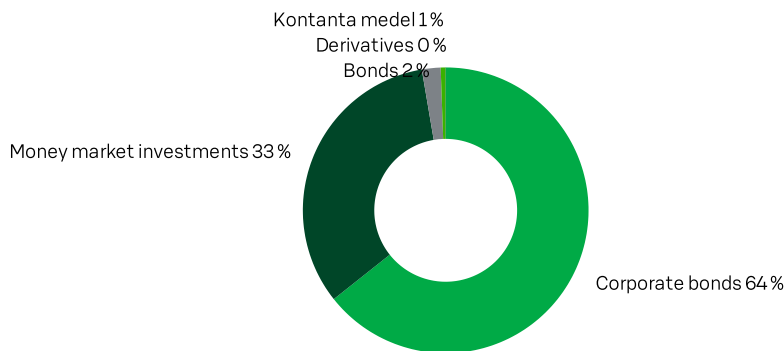
Fondens jämförelseindex startar den 15 juni.



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.	0,43
Placeringsgrad	-
Tracking Error – beskriver hur mycket fondens avkastning har avvikit från jämförelseindexets avkastning.	0,24 %
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.	1,01
Sharpes kvot – mäter den extra avkastning man erhållit utöver den riskfria räntan i förhållande till avkastningens volatilitet.	5,48
Antal värdepapper	120
Modifierad duration – mäter hur känslig obligationen är för förändringar i räntenivån.	0,35
Konvexitet – beskriver hur känslig durationen är för förändringar i räntenivån.	0,01

10 STÖRSTA INVESTERINGAR

Företag	Branch	Land	Av nettovärdet
Muni Finance Plc 15.11.2024 0%	Offentliga sektor	Finland	2,12 %
FINTR- 05.12.2024		Finland	2,11 %
NESTE- 20.02.2025		Finland	2,10 %
Volkswagen Fin 10.9.2026 3.75%	Sällanköpsvaror/tjänster	Tyskland	1,79 %
Iss Global A/S 2.12.2024 2.125% Callable	Dagligvaror	Danmark	1,73 %
Nokia Oyj 15.5.2025 2.375% Callable	Kommunikation	Finland	1,56 %
Sika Capital Bv 1.11.2024 FRN	Industrivaror och -tjänster	Nederländerna	1,43 %
At&T Inc 6.3.2025 FRN	Kommunikation	USA	1,42 %
Ubs Switzerland 21.4.2027 FRN	Finans	Schweiz	1,41 %
KEMIJOKI OY 08.11.2024		Finland	1,41 %

