



MÅNADSRAPPORT 30.12.2022

S-BANKEN RÄNTEKAPITALFÖRVALTNING A

Specialplaceringsfond som investerar i olika räntesegment

FAKTABLAD

Fondförvaltare



Jouni Salmenkivi

| | |
|----------------------------------|-----------|
| Fondandelens värde (EUR) | 12,9094 |
| Fondkapital (M€) | 40 |
| Antal andelsägare | 978 |
| Morningstar | 3 |
| Avgifter | |
| Teckningsprovision | 0,00 % |
| Säljavgift | 0,00 % |
| Förvaltnings- och försvarsavgift | 0,15 % |
| Noteringsvaluta | EUR |
| Startdatum | 19.3.2007 |

Koder

| | |
|-----------|-------------------|
| ISIN | FI0008811864 |
| Bloomberg | FIMYLOP FH Equity |

FONDFÖRVALTARENS KOMMENTAR

S-Banken Röntekapitalförvaltning sjönk med 1,23 procent i december. Fonden har inget jämförelseindex. I december sjönk avkastningen av ränteinvesteringar på bred front.

Räntorna på statsobligationer steg tydligt under årets sista veckor. Hökliska kommentarer hördes från Europeiska centralbankens medlemmar, vilket i kombination med den låga likviditeten på marknaden minskade avkastningen av alla ränteinvesteringar. Inga stora förändringar inträffade i avkastningsskillnaderna mellan företagsobligationer. Rörelserna var måttliga även på tillväxtmarknaden. Centralbankernas räntehöjningar antas upphöra under det första halvåret 2023, vilket skulle ha en klart positiv effekt på avkastningsutvecklingen för ränteinvesteringar. Även den avtagande ekonomiska tillväxten stöder denna syn.

Cirka 30 procent av fondens tillgångar är investerade i statsobligationer. Ungefär 4 procent har investerats på räntemarknaderna i tillväxtländerna, ungefär 23 procent i investment grade-företagsobligationer och ungefär 2,5 procent i high yield-företagsobligationer. Resten av fondens tillgångar finns på penningmarknaden eller i kontanta medel.

Till följd av fondens låga risknivå är största delen av investeringarna allokerade till penningmarknaden, statsobligationer och högkvalitativa företagsobligationer. Fondens tillgångar är väldiversifierade. Förväntningarna på den framtida ränteavkastningen har ökat rejält.

AVKASTNINGSHISTORIK

| Period | p.a. | | kumulativ |
|-----------------------|---------|---------|-----------|
| | | | |
| 1 mån | -1,23 % | -1,23 % | |
| 3 mån | -0,92 % | -0,92 % | |
| 12 mån | -5,84 % | -5,84 % | |
| 3 år | -2,39 % | -6,99 % | |
| 5 år | -1,15 % | -5,63 % | |
| Ytd. | -5,84 % | -5,84 % | |
| Sedan startdatum p.a. | 1,63 % | 29,09 % | |

PER KALENDARÅR

| År | |
|------|---------|
| 2015 | 0,40 % |
| 2016 | 2,00 % |
| 2017 | 1,00 % |
| 2018 | -2,10 % |
| 2019 | 3,70 % |
| 2020 | -1,30 % |
| 2021 | 0,10 % |

HISTORISK AVKASTNING



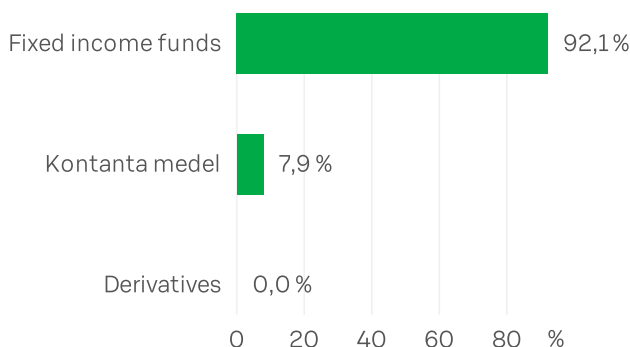
10 STÖRSTA INVESTERINGAR

| Företag | Land | Av nettovärdet |
|---|-----------|----------------|
| S-Pankki Lyhyt Korko A | Finland | 33,95 % |
| S-Pankki Euro Valtionlaina Korko A | Finland | 29,45 % |
| S-Pankki Vihreä Yrittäjälaina ESG Korko A | Finland | 22,60 % |
| S-Pankki Kehittyvät Markkinat Korko A | Finland | 3,64 % |
| ODDO BHF Euro Credit Short Duration CI | Luxemburg | 1,53 % |
| S-Pankki High Yield Eurooppa ESG Korko A | Finland | 0,95 % |
| EURO-BUND FUTURE Mar23 | Tyskland | - |

NYCKELTAL

| | Fond |
|--|---------------|
| Volatilitet – är ett riskmått som beskriver standardavvikelsen i fondens dagliga avkastningar under de senaste 12 månaderna. | 2,83 % |
| 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. | -3,20 |
| Antal värdepapper | 7 |
| Modifierad duration – mäter hur känslig obligationen är för förändringar i räntenivån. | 2,35 |
| Konvexitet – beskriver hur känslig durationen är för förändringar i räntenivån. | 0,25 |

INVESTERINGARNAS FÖRDELNING



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 investeringarna 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 tillväxtandelen. 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.