



MÅNADSRAPPORT 31.5.2024

# S-BANKEN KAPITALFÖRVALTNING 50 A

Fond-i-fond

## FAKTABLAD

Fondförvaltare Ari Pakarinen



Fondandelens värde (EUR)	26,5530
Fondkapital (M€)	41
Antal andelsägare	
Morningstar	4
Avgifter	
Teckningsprovision	- %
Säljavgift	- %
Förvaltnings- och förvarsavgift	0,00 %
Jämförelseindex	
Bloomberg EM Local Currency Government 10% Country Capped Total Return Index Unhedged EUR	5,00 %
Bloomberg EM USD Aggregate: Sovereign Total Return Index Hedged EUR	5,00 %
Bloomberg Euro-Aggregate: Corporates Index Unhedged EUR	10,00 %
Bloomberg Euro-Aggregate: Treasury Index Unhedged EUR	15,00 %
ICE BofAML European CCR Developed Markets HY Constrained	7,50 %
J.P. Morgan Cash Index Euro Currency 1 Month	7,50 %
MSCI Daily Net TR Europe Euro	10,00 %
MSCI Emerging Markets Daily Net TR EUR	7,50 %
MSCI Japan Net TR (EUR)	2,50 %
MSCI USA Net TR (EUR)	26,00 %
OMX Helsinki Benchmark Cap (tr)	4,00 %

Noteringsvaluta EUR

Startdatum 7.5.2001

### Koder

ISIN F10008803879

Bloomberg FIMPIAA FH Equity



## FONDFÖRVALTARENS KOMMENTAR

Fonden avkastade 1,42 procent och jämförelseindexet 1,43 procent i maj. Den bästa avkastningen räknat i euro gav Finland (+4,6 procent), Europa (+3,3 %) och USA (+3,2 procent). På tillväxtmarknaderna (-0,9 %) och i Japan (-0,2 %) halkade kurserna efter. Räntorna på långa statsobligationer sjönk i USA och steg i euroområdet. Både aktie- och ränteinvesteringarna gav en positiv avkastning. Aktieavkastningen var dock bättre än avkastningen på ränteinvesteringarna.

Bland aktiefonderna gav S-Banken Fenno Aktie (+4,57 %), S-Banken Fossilfri Europa ESG Aktie (+4,02 %) och S-Banken Klimatmål Värld Aktie (+4,02 %) bäst avkastning. Sämst avkastning gav en ETF som fokuserar på den japanska marknaden (-0,30 %) samt S-Banken Växande Ekonomier Aktie (-0,76 %) och S-Banken Emerging Markets ESG Aktie (-1,97 %). På räntemarknaden gick det bäst för fonderna S-Banken High Yield Europa ESG Ränta (+0,60 %), S-Banken Kort Ränta (+0,32 %) och S-Banken Företagsobligation ESG Ränta (+0,21 %). Avkastningen av fonden S-Banken Euro Statsobligation Ränta var negativ (-0,28 %).

Inga större ändringar i allokeringen gjordes under månaden och fondens aktierisk ligger på en neutral nivå. Den ekonomiska statistik som publicerades i USA i maj var svagare än väntat. Majsiffrorna för det flitigt uppföljda inköpschefsindexet för industriproduktionen var en besvikelse, eftersom orderingen sjönk. Siffrorna för servicesektorerna, som spelar en större roll för ekonomin, överraskade dock positivt. Sammantaget har de senaste veckornas dämpade ekonomiska nyckeltal från USA ökat förhoppningarna om sänkningar av styrräntan mot slutet av året.

## AVKASTNINGSHISTORIK

Period	Fonden p.a.	Index p.a.	Fonden kumulativ	Index kumulativ
1 mån	1,42 %	1,43 %	1,42 %	1,43 %
3 mån	1,82 %	2,23 %	1,82 %	2,23 %
12 mån	9,07 %	12,36 %	9,10 %	12,39 %
3 år	2,23 %	3,45 %	6,84 %	10,73 %
5 år	5,00 %	-	27,66 %	-
Ytd.	3,97 %	5,13 %	3,97 %	5,13 %
Sedan startdatum p.a.	4,32 %	-	165,53 %	-

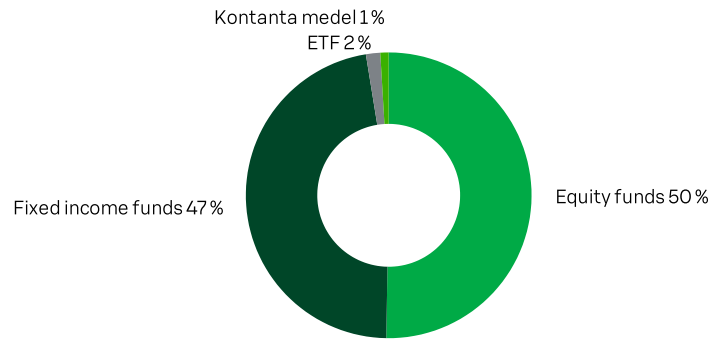
## PER KALENDARÅR

År	Fonden	Index
2017	2,10 %	-
2018	-6,10 %	-
2019	9,50 %	-
2020	8,40 %	-
2021	11,80 %	12,10 %
2022	-11,80 %	-12,20 %
2023	10,20 %	12,20 %

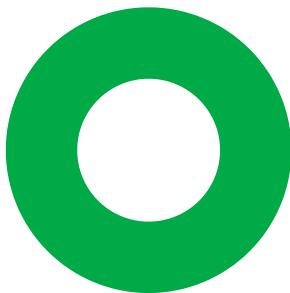
## HISTORISK AVKASTNING



## INVESTERINGARNAS FÖRDELNING



## VALUTAFÖRDELNING



EUR 100 %

## 10 STÖRSTA INVESTERINGAR

Företag	Branch	Land	Av nettovärdet
S-Pankki USA Osake A	N.A.	Finland	12,76 %
S-Pankki Passiivinen USA ESG Osake A		Finland	12,38 %
S-Pankki Yrityslaina ESG Korke A	N.A.	Finland	12,23 %
S-Pankki Kehittyvät Markkinat Korke A	N.A.	Finland	12,14 %
S-Pankki Euro Valtionlaina Korke A	N.A.	Finland	11,97 %
S-Pankki High Yield Eurooppa ESG Korke A	N.A.	Finland	9,82 %
S-Pankki Kehittyvät Markkinat ESG Osake A	N.A.	Finland	6,51 %
S-Pankki Eurooppa Osake A	N.A.	Finland	5,78 %
S-Pankki Fenno Osake A	N.A.	Finland	4,18 %
S-Pankki Ilmastotavoite Maailma Osake A	N.A.	Finland	3,30 %

## NYCKELTAL

	Fond	Index
<b>Volatilitet</b> – är ett riskmått som beskriver standardavvikelsen i fondens dagliga avkastningar under de senaste 12 månaderna.	5,17 %	5,08 %
<b>Beta</b> – mäter fondens marknadsrisk och hur beroende fondens avkastning är av den genomsnittliga avkastningen på marknaden.	0,96	-
<b>Placeringsgrad</b>	-	-
<b>Tracking Error</b> – beskriver hur mycket fondens avkastning har avvikit från jämförelseindexets avkastning.	0,91 %	-
<b>Informationskvot</b> – 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.	-3,61	-
<b>Sharpes kvot</b> – mäter den extra avkastning man erhållit utöver den riskfria räntan i förhållande till avkastningens volatilitet.	1,13	1,80
<b>Antal värdepapper</b>	16	-

