



KUUKAUSIKATSAUS 28.4.2023

# S-PANKKI YRITYSLAINA ESG KORKO A

Suomen ensimmäinen vihreiden joukkolainojen rahasto

## PERUSTIEDOT

Rahastonhoitaja



Janne Nisula

Rahasto-osuuden arvo (EUR)	13,5206
Rahaston pääoma (M€)	160
Osuudenomistajien lukumäärä	1571
Morningstar	-
Palkkiot	
Merkintäpalkkio	0,00 %
Lunastuspalkkio	0,00 %
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,50 %

Noteerausvaluutta	EUR
Aloituspäivä	30.4.2004
Tunnisteet	
ISIN	FI0008807367
Bloomberg	FIMREAL FH Equity

## RAHASTONHOITAJAN KOMMENTTI

Huhtikuussa rahaston arvo nousi 0,44 %. Edellisen kuukauden aikana nähty pankkeihin liittynyt epävarmuus hellitti hieman huhtikuun puolella, ja luottoriskiliset kapenivat myös rahoitussektorilla. Epävarmuus ei kuitenkaan poistunut täysin, ja Yhdysvaltain viranomaiset sulkiivat ongelmiiin ajautuneen First Republic Bankin huhti-toukokuun taitteessa. Yhdysvaltain velkakaton täytyminen huolestuttaa markkinoilla, mutta selvyyttä asiaan saataneen tulevina viikkoina.

Kuluneen kuukauden aikana pitkissä valtionlaina- tai swapkoroissa ei nähty suurempia liikkeitä. Rahamarkkinakorot taasen jatkoivat nousuaan. Huhtikuussa julkaistut Euroopan talouden luvut ovat olleet pitkälti odotusten mukaisia. Euroopan BKT kasvoi ensimmäisellä vuosineljänneksellä odotuksia heikommin, mutta ostopäällikköindeksit kehittyivät suotuisasti. Inflaatio kiihtyi hieman vuositasolla, mutta Euroopan keskuspankin (EKP) tarkkaan seuraaman pohjainflaation nousu kuitenkin taittui. Palveluista tulevan inflaation vahvuus on silti ongelmallinen EKP:lle, joten sen oletetaan nostavan ohjauksorkoja vielä useaan otteeseen tulevina kuukausina.

Huhtikuussa toimialoista parhaiten suoriutuivat päivittäistavarat, teollisuustuotteet ja -palvelut sekä terveydenhuolto. Heikoiten pärjäsivät energia, yleishyödylliset palvelut sekä rahoituspalvelut. Rahaston sijoitusjakauksessa ei tapahtunut merkittäviä muutoksia. Kuunvaihteessa korkoriski oli laajan eurooppalaisen yrityslainaindeksin tasolla.

## TUOTTOKEHITYS

Jakso	vuotuinen	kumulat.
1 kuukautta	0,44 %	0,44 %
3 kuukautta	-0,13 %	-0,13 %
12 kuukautta	-5,46 %	-5,46 %
3 vuotta	-3,49 %	-10,10 %
5 vuotta	-	-
vuoden alusta	1,30 %	1,30 %
alusta	-2,08 %	-9,32 %

## KALETERIVUOSITTAIN

Vuosi	
2019	4,70 %
2020	0,80 %
2021	-1,70 %

## HISTORIALLINEN TUOTTOKÄYRÄ



