



KUUKAUSIKATSAUS 31.10.2024

S-PANKKI YRITYSLAINA ESG KORKO A

Korkeamman luottoluokituksen yritysjoukkolainoihin sijoittava rahasto

PERUSTIEDOT

Rahastonhoitaja Janne Nisula



Rahasto-osuuden arvo (EUR)	14,6647
Rahaston pääoma (M€)	185
Osuudenomistajien lukumäärä	2 266
Morningstar	2
Palkkiot	
Merkintäpalkkio	0,00 %
Lunastuspalkkio	0,00 %
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,50 %
Vertailuindeksi	
Bloomberg Euro-Aggregate: Corporates Index Unhedged EUR	100,00 %
Noteerausvaluutta	EUR
Aloituspäivä	30.4.2004
Tunnisteet	
ISIN	FI0008807367
Bloomberg	FIMREAL FH Equity

RAHASTONHOITAJAN KOMMENTTI

Lokakuussa rahasto tuotti -0,39 prosenttia ja vertailuindeksi -0,31 prosenttia. Korkojen nousu aiheutti kuun aikana negatiivista tuottokehitystä. Euroopan keskuspankki jatkoi lokakuussa koronlaskujensa sarjaa. EKP:lta odotetaan koronlaskuja käytännössä jokaiseen tulevaan kokoukseen pitkälti ensi vuoteen asti. Toisaalta hyvä maailmanlaajuinen talouskasvu ja kasvanut epävarmuus inflaatiokuvaan saivat markkinat arvioimaan tulevaa koronlaskujen vauhtia uudelleen. Erityisesti Yhdysvalloissa talouskasvu on yllättänyt erittäin positiivisesti, mutta markkinaheiluntaa lisää marraskuun presidentinvaalit.

Korkeamman luottoluokituksen yritysainoissa luottoriskilisät jatkoivat kaventumistaan, uusemissiomarkkina toimii aktiivisesti ja yritykset ovat onnistuneet rahoittamaan uusia lainoja jopa ulkona olevia huokeammilla ehdoilla. Toimialoista kuukausi sujui parhaiten henkivakuuttamisen ja muun rahoituksen sektoreilla. Heikommin kuukausi sujui teknologia-, kemianteollisuus- ja pankkisektoreilla. Kuun aikana rahastoon valikoitui uusia lainoja pankkisektorilta ja sykliseltä kuluttajasektorilta. Kuun vaihteessa rahaston luottoriskitaso oli laaja eurooppalaista yritysainaindeksiä korkeampi ja korkoriski vastaavasti alhaisempi.

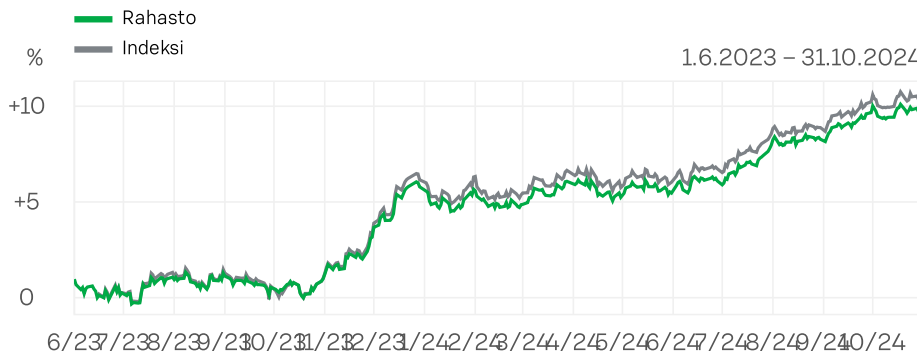
TUOTTOKEHITYS

Jakso	Rahaston tuotto	Indeksin tuotto	Rahasto vuotuinen	Indeksi vuotuinen
1 kuukautta	-0,39 %	-0,31 %	-	-
3 kuukautta	1,17 %	1,22 %	-	-
12 kuukautta	8,18 %	8,79 %	8,15 %	8,76 %
3 vuotta	-4,36 %	-	-1,47 %	-
5 vuotta	-5,69 %	-	-1,16 %	-
vuoden alusta	3,48 %	3,67 %	-	-
alusta	-1,65 %	9,89 %	-0,27 %	7,07 %

KALENTERIVUOSITTAIN

Vuosi	Rahasto	Indeksi
2022	-13,30 %	-
2023	6,90 %	-
2024	3,30 %	3,50 %

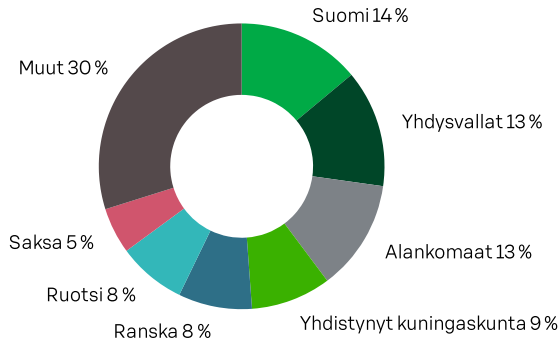
HISTORIALLINEN TUOTTOKÄYRÄ



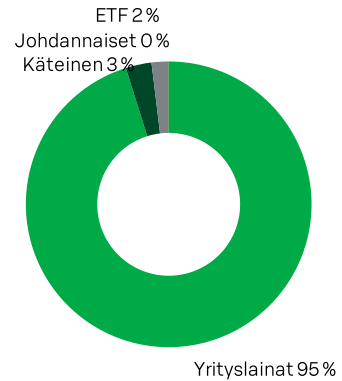
Rahaston vertailuindeksi otettu käyttöön 15.6.



MAAJAKAUMA



SIJOITUSTEN JAKAUMA



TUNNUSLUVUT

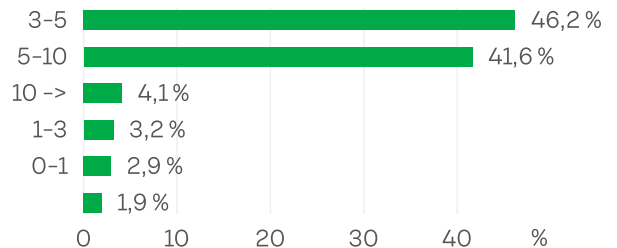
	Rahasto
Volatiliteetti – on riskimittari, joka kuvaa rahaston päivittäisen tuoton keskihajontaa kuluneelle 12 kuukaudelle	2,95 %
Beta – mittaa rahaston markkinariskiä ja sen tuoton riippuvuutta markkinoiden keskimääräisestä tuotosta.	0,95
Sijoitusaste	-
Tracking Error – kertoo, kuinka paljon rahaston tuotto on poikennut vertailuindeksin tuotosta.	0,46 %
Informaatioisuhde – on salkun ja indeksin tuottoeron suhde tracking erroriin. Se kertoo, kuinka paljon vuotuista lisätuottoa on saatu.	-1,32
Sharpen luku – mittaa riskittömälle korolle saatua lisätuottoa suhteessa tuoton volatiliteettiin.	1,67
Arvopapereiden lukumäärä	202
Modifioitu duraatio – mittaa joukkovelkakirjan herkkyyttä korkotason muutoksille.	4,14
Konveksiteetti – kuvaa duraation herkkyyttä korkotason muutoksille.	0,28

Rahaston arvo lasketaan jokaiselle pankkipäivälle (arvostuspäivä).
Rahaston arvo ilmoitetaan euroina.

SUURIMMAT 10 SIJOITUSTA

Arvopaperi	Toimiala	Maa	Nettoarvost a
iShares Core EUR Corp Bond UCI	N.A.	Irlanti	1,93 %
Skandinav Enskil 5.11.2031 3.125%	Financial	Ruotsi	1,59 %
Banco Santander 22.4.2029 3.875%	Financial	Espanja	1,39 %
Morgan Stanley 2.3.2029 Callable VAR	Financial	Yhdysvallat	1,15 %
Caixabank 19.7.2029 Callable VAR	Financial	Espanja	1,15 %
Mizuho Financial 28.8.2030 4.608%	Financial	Japani	1,14 %
Kbc Group Nv 19.4.2030 Callable VAR	Financial	Belgia	1,14 %
Ald Sa 6.10.2028 4.875%	Consumer, Non-Cyclical	Ranska	1,13 %
Fortum Oyj 26.5.2028 4% Callable	Utilities	Suomi	1,12 %
Nordea Bank Abp 15.3.2034 3.625%	Financial	Suomi	1,11 %

MATURITEETTIJAKAUMA



Mikonkatu 9, 00100 Helsinki
Asiakaspalvelu 010 76 5800 (pvm/mpm)
www.s-pankki.fi

Tämä on mainos. Tämä ei ole kehoitus merkitä sijoitusrahasto-osuuksia. Raportti on S-Pankki Oyj:n tuottama vapaamuotoinen informaatio rahastosta. Vaikka tämän dokumentin tekemisessä on noudatettu huolellisuutta ja pyritty varmistumaan lukujen ja käytetyn datan oikeellisuudesta, emme vastaa siinä mahdollisesti olevista virheistä tai puutteista. Historiallinen tuotto ei myöskään ole tae tulevaisuudesta. Osuuksien arvo ja niistä saatava tulo voi nousta ja laskea, ja sijoittajat eivät välttämättä saa takaisin alkuperäistä sijoitustaan. Sijoituskohteiden arvo vaihtelee markkinoiden mukaan, ja myös valuuttakurssien muutokset sekä rahaston palkkiot vaikuttavat sijoittajan saamaan tuottoon. Rahasto ei pyri seuraamaan tai toistamaan käytettyä vertailuindeksiä tai sen tuottoa. Vertailuindeksiä käytetään kuvaamaan niiden instrumenttien tuottoa, joihin rahasto voi sijoittaa varansa. Rahastojen tunnusluvut on laskettu viimeisten 12 kuukauden ajalta. Kaikkien rahastojen tuotot perustuvat kasvuosuuksiin. Rahaston avaintietoesite ja rahastoesite ovat saatavilla maksutta rahastoyhtiöstä tai verkkopalvelusta s.pankki.fi. Tutustu huolellisesti rahaston hinnastoon, rahasto- ja avaintietoesitteeseen sekä rahaston ehtoihin ennen sijoituspäätöksen tekemistä. Morningstar-luokitukset ovat katsauksen tekohetkellä tuoreimmat saatavilla olevat luokitusarvot. Rahaston palkkiot on esitetty rahaston avaintietoesitteessä ja rahastojen hinnastossa.