



MÅNADSRAPPORT 28.2.2025

S-BANKEN FÖRETAGSOBLIGATION ESG RÄNTA A

FAKTABLAD

Fondförvaltare Janne Nisula



Fondandelens värde (EUR)	14,9570
Fondkapital (M€)	181
Antal andelsägare	2 253
Morningstar	2
Avgifter	
Teckningsprovision	0,00 %
Säljavgift	0,00 %
Förvaltnings- och försäkringsavgift	0,50 %
Jämförelseindex	
Bloomberg Euro-Aggregate: EUR	100,00 %
Corporates Index Unhedged	
Noteringsvaluta	EUR
Startdatum	30.4.2004
Koder	
ISIN	FI0008807367
Bloomberg	FIMREAL FH Equity

En fond som investerar i obligationer från företag med högre kreditbetyg

FONDFÖRVALTARENS KOMMENTAR

I februari avkastade fonden 0,68 procent och jämförelseindexet 0,60 procent. Avkastningsskillnaden berodde främst på fondens val av värdepapper. De långa räntorna förändrades inte nämnvärt under månaden, och på indexnivå var kreditriskpremierna fortsatt stabila. I februari var det främst tillgångsslag med högre risk som presterade bra. Marknaden förväntar sig att centralbankerna fortsätter att sänka räntorna. Nästa räntesänkning av Europeiska centralbanken väntas redan i början av mars.

När det gäller företagsobligationer med högre kreditbetyg var det finans- och fastighetssektorerna som presterade bäst under månaden. De svagaste branscherna var fordons-, nätverks- och läkemedelsindustrin. Under månaden investerade fonden i nya obligationer inom banksektorn. Vi har sänkt vikterna något för övriga investeringar inom finans- och fastighetssektorn. I februari översteg fondens ränterisk- och kreditriskpremie nivån för jämförelseindexet.

AVKASTNINGSHISTORIK

Period	Fonden kumulativ	Index kumulativ	Fonden p.a.	Index p.a.
1 mån	0,68 %	0,60 %	-	-
3 mån	0,42 %	0,66 %	-	-
12 mån	6,41 %	6,78 %	6,39 %	6,76 %
3 år	0,73 %	-	0,24 %	-
5 år	-4,31 %	-	-0,88 %	-
Ytd.	1,09 %	1,06 %	-	-
Sedan startdatum p.a.	0,32 %	12,34 %	0,05 %	7,05 %

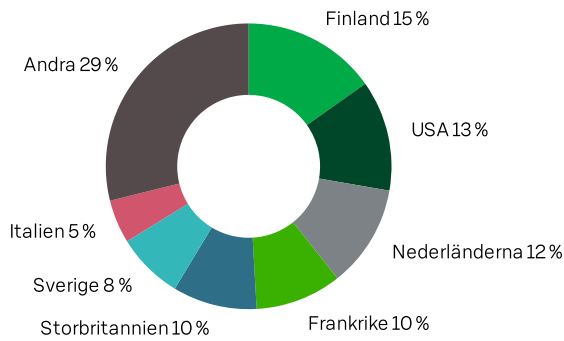
PER KALENDARÅR

År	Fonden	Index
2022	-13,30 %	-
2023	6,90 %	-
2024	4,20 %	4,70 %
2025	1,00 %	1,00 %

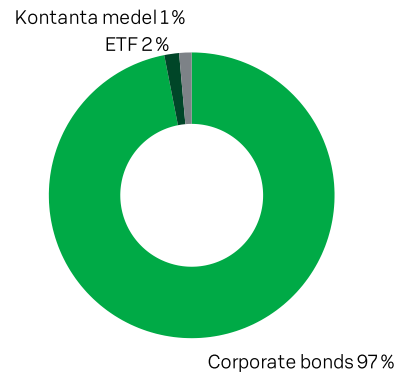
HISTORISK AVKASTNING



LANDSFÖRDELNING



INVESTERINGARNAS FÖRDELNING



NYCKELTAL

	Fond
Volatilitet – är ett riskmått som beskriver standardavvikelsen i fondens dagliga avkastningar under de senaste 12 månaderna.	2,71 %
Beta – mäter fondens marknadsrisk och hur beroende fondens avkastning är av den genomsnittliga avkastningen på marknaden.	0,98
Placeringsgrad	-
Tracking Error – beskriver hur mycket fondens avkastning har avvikit från jämförelseindexets avkastning.	0,51 %
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.	-0,74
Sharpes kvot – mäter den extra avkastning man erhållit utöver den riskfria räntan i förhållande till avkastningens volatilitet.	1,17
Antal värdepapper	200
Modifierad duration – mäter hur känslig obligationen är för förändringar i räntenivån.	4,88
Konvexitet – beskriver hur känslig durationen är för förändringar i räntenivån.	0,30

10 STÖRSTA INVESTERINGAR

Företag	Branch	Land	Av nettovärdet
iShares Core EUR Corp Bond UCI	N.A.	Irland	1,67 %
Banco Santander 22.4.2029 3.875%	Finans	Spanien	1,48 %
Morgan Stanley 2.3.2029 Callable VAR	Finans	USA	1,22 %
Caixabank 19.7.2029 Callable VAR	Finans	Spanien	1,22 %
Kbc Group Nv 19.4.2030 Callable VAR	Finans	Belgien	1,21 %
Fortum Oyj 26.5.2028 4% Callable	Offentliga tjänster	Finland	1,18 %
Nordea Bank Abp 15.3.2034 3.625%	Finans	Finland	1,17 %
Engie 27.9.2029 3.5% Callable	Offentliga tjänster	Frankrike	1,15 %
Mercedes-Benz In 15.11.2030 3.25% ror/tjänster	Sällanköpsva	Nederländerna	1,13 %
Skandinav Enskil 5.11.2031 3.125%	Finans	Sverige	1,12 %

DISTRIBUTION AV MATURITET

