



MÅNADSRAPPORT 31.8.2022

# S-BANKEN GRÖN FÖRETAGSOBLIGATION ESG RÄNTA A

## FAKTABLAD

Fondförvaltare



Janne Nisula

Fondandelens värde (EUR)	13,6766
Fondkapital (M€)	152
Antal andelsägare	1409
Morningstar	3
Avgifter	
Teckningsprovision	0,00 %
Säljavgift	0,00 %
Förvaltnings- och försvarsavgift	0,50 %

Noteringsvaluta	EUR
Startdatum	30.4.2004
Koder	
ISIN	F10008807367
Bloomberg	FIMREAL FH Equity

Obligationsfond med reell ränteavkastning

## FONDFÖRVALTARENS KOMMENTAR

I augusti steg de långa räntorna och företagens kreditriskpremier ökade. Riskaptiten fick sig en törn i augusti efter den starka julimånaden, på grund av den fortsatta globala inflationsoron som i synnerhet var energirelaterad.

I september förväntas både ECB och Fed strama åt penningpolitiken. Centralbankerna befinner sig i en svår situation, eftersom finanspolitiken inte är till någon hjälp. Tvärtom verkar ekonomierna dyka ner i en recession. Å andra sidan är det möjligt att den värsta inflationstoppen redan har börjat visa sig, vilket innebär att inflationen eventuellt skulle kunna vända nedåt redan i början av nästa år. Detta är emellertid fortfarande förenat med mycket osäkerhet.

Vid månadsskiftet var ränterisken för fonden något högre än för det breda europeiska företagsobligationsindexet. Under månaden gjorde vi inga nämnvärda ändringar i fondens investeringsfördelning. Den relativa avkastningsutvecklingen för fonden har varit god i den instabila marknadsmiljön. Nya obligationer i fonden i augusti var obligationer inom konsumentsektorerna, bank- och försäkringssektorerna och energisektorn.

## AVKASTNINGSHISTORIK

Period	p.a.	
	kumulativ	
1 mån	-4,18 %	-4,18 %
3 mån	-3,16 %	-3,16 %
12 mån	-11,95 %	-11,95 %
3 år	-4,57 %	-13,11 %
5 år	-	-
Ytd.	-10,59 %	-10,59 %
Sedan startdatum p.a.	-2,14 %	-8,27 %

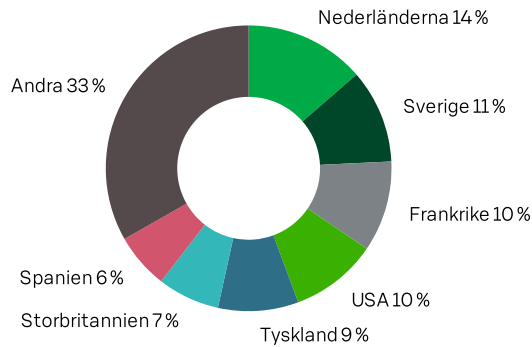
## PER KALENDARÅR

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

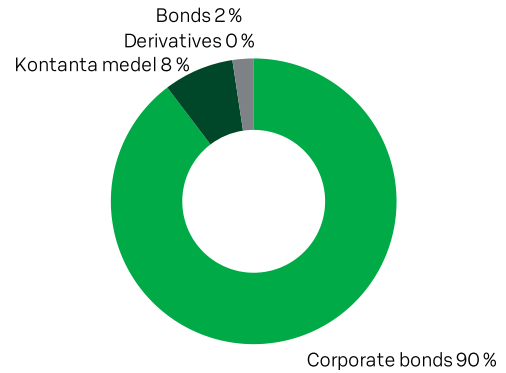
## HISTORISK AVKASTNING



## LANDSFÖRDELNING



## INVESTERINGARNAS FÖRDELNING



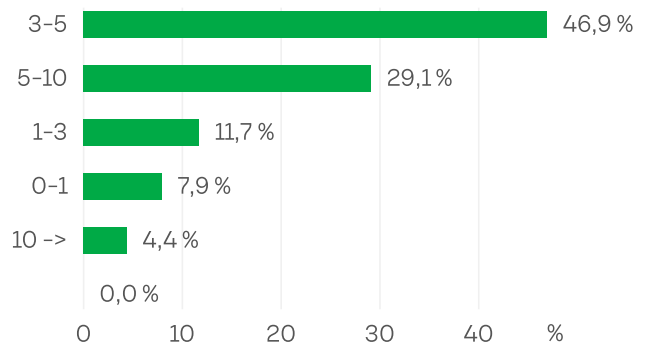
## NYCKELTAL

	Fond
<b>Volatilitet</b> – är ett riskmått som beskriver standardavvikelsen i fondens dagliga avkastningar under de senaste 12 månaderna.	<b>4,78 %</b>
<b>Beta</b> – mäter fondens marknadsrisk och hur beroende fondens avkastning är av den genomsnittliga avkastningen på marknaden.	-
<b>Placeringsgrad</b>	-
<b>Tracking Error</b> – beskriver hur mycket fondens avkastning har avvikit från jämförelseindexets avkastning.	-
<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.	-
<b>Sharpes kvot</b> – mäter den extra avkastning man erhållit utöver den riskfria räntan i förhållande till avkastningens volatilitet.	<b>-3,17</b>
<b>Antal värdepapper</b>	<b>93</b>
<b>Modifierad duration</b> – mäter hur känslig obligationen är för förändringar i räntenivån.	<b>5,03</b>
<b>Konvexitet</b> – beskriver hur känslig durationen är för förändringar i räntenivån.	<b>0,42</b>

## 10 STÖRSTA INVESTERINGAR

Företag	Branch	Land	Av nettovärdet
Nordea Bank 28.5.2026 0,375%	Finans	Finland	2,13 %
Cooperatieve Rab 30.10.2026 0,25%	Finans	Nederländerna	2,08 %
Hsbc Holdings 4.12.2024 Callable VAR	Finans	Storbritannien	1,97 %
Mizuho Financial 16.10.2024 0,956%	Finans	Japan	1,93 %
Deutsche Bank Ag 10.6.2026 Callable VAR	Finans	Tyskland	1,90 %
Svenska Hndlsbkn 2.12.2027 0,01%	Finans	Sverige	1,84 %
Cred Agricole Sa 21.10.2025 0,375%	Finans	Frankrike	1,84 %
Credit Suisse Ld 19.5.2025 0,45%	Finans	Schweiz	1,83 %
Kbc Group Nv 16.6.2027 Callable VAR	Finans	Belgien	1,77 %
Banco Santander 4.10.2026 0,3%	Finans	Spanien	1,77 %

## DISTRIBUTION AV MATURITET



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. Fonden 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 tillväxtandelar. Faktblad 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 faktblad samt stadgar före du gör en teckning. Vid upprättandet av översikten är Morningsstar-klassificeringarna de senaste klassificeringsvärdena som finns tillgängliga. Fondens avgifter beskrivs i faktbladet för fonden och i prislistan för fonderna.