



MÅNADSRAPPORT 31.1.2025

# S-BANKEN FÖRETAGSOBLIGATION ESG RÄNTA A

## FAKTABLAD

Fondförvaltare Janne Nisula



Fondandelens värde (EUR)	14,8562
Fondkapital (M€)	181
Antal andelsägare	2 246
Morningstar	2

### Avgifter

Teckningsprovision	0,00 %
Säljavgift	0,00 %
Förvaltnings- och försvarsavgift	0,50 %

### Jämförelseindex

Bloomberg Euro-Aggregate:	100,00 %
Corporates Index Unhedged EUR	

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 januari avkastade fonden 0,35 procent och jämförelseindexet 0,44 procent. Avkastningsskillnaden berodde främst på att fondens ränterisk var högre. Under månaden steg de långa räntorna och kreditriskpremierna minskade på indexnivå. Riskaptiten på marknaden var stor i januari. Europeiska centralbanken fortsatte sina räntesänkningar. Fed gjorde inga ändringar i räntepolitiken i januari. Båda åtgärderna var i linje med marknads förväntningar. När det gäller företagsobligationer med högre kreditbetyg var det bilindustrin samt livförsäkrings- och banksektorerna som presterade bäst under månaden. De svagaste sektorerna var fastighetssektor och teknik. Under månaden valdes nya obligationer från banksektorn in i fonden, medan vikten på hälso- och sjukvård samt energisektor sänktes. Fondens ränterisk var fortfarande högre än jämförelseindexets ränterisk, och vid månadskiftet var kreditrisknivån högre än jämförelseindexets.

## AVKASTNINGSHISTORIK

Period	Fonden kumulativ	Index kumulativ	Fonden p.a.	Index p.a.
1 mån	0,35 %	0,44 %	-	-
3 mån	1,31 %	1,63 %	-	-
12 mån	4,73 %	5,06 %	4,72 %	5,04 %
3 år	-1,99 %	-	-0,67 %	-
5 år	-5,07 %	-	-1,03 %	-
Ytd.	0,41 %	0,46 %	-	-
Sedan startdatum p.a.	-0,36 %	11,68 %	-0,06 %	7,00 %

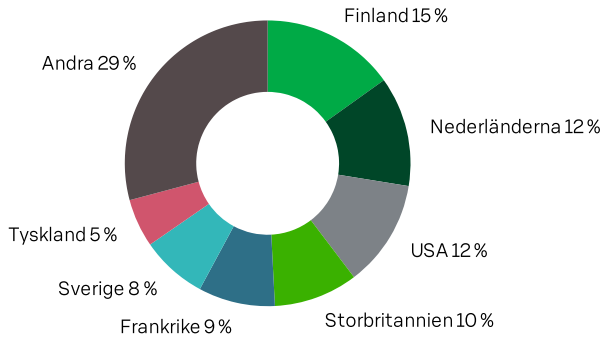
## PER KALENDARÅR

År	Fonden	Index
2022	-13,30 %	-
2023	6,90 %	-
2024	4,20 %	4,70 %
2025	0,40 %	0,40 %

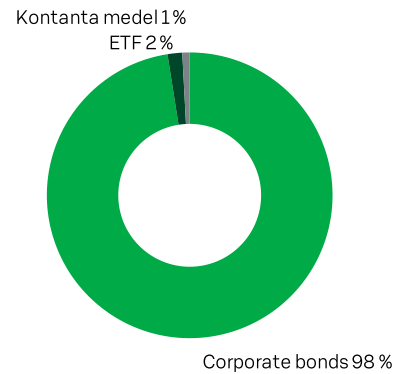
## HISTORISK AVKASTNING



## LANDSFÖRDELNING



## INVESTERINGARNAS FÖRDELNING



## NYCKELTAL

	Fond
<b>Volatilitet</b> – är ett riskmått som beskriver standardavvikelsen i fondens dagliga avkastningar under de senaste 12 månaderna.	<b>2,72 %</b>
<b>Beta</b> – mäter fondens marknadsrisk och hur beroende fondens avkastning är av den genomsnittliga avkastningen på marknaden.	<b>0,97</b>
<b>Placeringsgrad</b>	-
<b>Tracking Error</b> – beskriver hur mycket fondens avkastning har avvikit från jämförelseindexets avkastning.	<b>0,49 %</b>
<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>-0,65</b>
<b>Sharpes kvot</b> – mäter den extra avkastning man erhållit utöver den riskfria räntan i förhållande till avkastningens volatilitet.	<b>0,55</b>
<b>Antal värdepapper</b>	<b>197</b>
<b>Modifierad duration</b> – mäter hur känslig obligationen är för förändringar i räntenivån.	<b>4,95</b>
<b>Konvexitet</b> – beskriver hur känslig durationen är för förändringar i räntenivån.	<b>0,31</b>

## 10 STÖRSTA INVESTERINGAR

Företag	Branch	Land	Av nettovärdet
iShares Core EUR Corp Bond UCI	N.A.	Irland	1,66 %
Banco Santander 22.4.2029 3.875%	Finans	Spanien	1,47 %
Morgan Stanley 2.3.2029 Callable VAR	Finans	USA	1,21 %
Caixabank 19.7.2029 Callable VAR	Finans	Spanien	1,21 %
Mizuho Financial 28.8.2030 4.608%	Finans	Japan	1,21 %
Kbc Group Nv 19.4.2030 Callable VAR	Finans	Belgien	1,20 %
Ald Sa 6.10.2028 4.875%	Dagligvaror	Frankrike	1,19 %
Fortum Oyj 26.5.2028 4% Callable	Offentliga tjänster	Finland	1,17 %
Nordea Bank Abp 15.3.2034 3.625%	Finans	Finland	1,17 %
Engie 27.9.2029 3.5% Callable	Offentliga tjänster	Frankrike	1,15 %

## DISTRIBUTION AV MATURITET

