



MÅNADSRAPPORT 31.5.2024

# S-BANKEN FÖRETAGSOBLIGATION ESG RÄNTA A

## FAKTABLAD

Fondförvaltare Janne Nisula



Fondandelens värde (EUR)	14,1577
Fondkapital (M€)	184
Antal andelsägare	
Morningstar	2
Avgifter	
Teckningsprovision	0,00 %
Säljavgift	0,00 %
Förvaltnings- och förvarsavgift	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

Fonden avkastade 0,21 procent i maj, medan jämförelseindexet gav 0,27 procent. Kreditriskpremierna för företagsobligationer med högre kreditbetyg minskade måttligt. De långa räntorna fortsatte den uppgång som inleddes vid årsskiftet.

Marknadens riskaptit var fortsatt stark, även om förväntningarna på en sänkning av framför allt Feds styrränta har skjutits upp till slutet av året. Marknaden förväntar sig att Europeiska centralbankens första sänkning kommer att ske i början av juni, och det återstår att se hur många sänkningar som är möjliga under det andra halvåret. Inflationens utveckling är antagligen en stor pådrivande faktor på marknaden.

De sektorer som klarade sig bäst i maj var banksektorn, försäkringssektorn och den övriga finanssektorn. Den icke-cykliska konsumentsektorn och bilindustrin klarade sig sämre under månaden. I maj valde fonden nya obligationer från bland annat Finnair, Mercedes-Benz, Pohjolan Voima och ING. Vid månadsskiftet hade fonden en högre kreditrisknivå och lägre ränterisk än vad det breda europeiska företagsobligationsindexet hade.

## AVKASTNINGSHISTORIK

Period	Fonden p.a.	Index p.a.	Fonden kumulativ	Index kumulativ
1 mån	0,21 %	0,27 %	0,21 %	0,27 %
3 mån	0,58 %	0,63 %	0,58 %	0,63 %
12 mån	4,61 %	-	4,62 %	-
3 år	-2,72 %	-	-7,93 %	-
5 år	-1,44 %	-	-6,98 %	-
Ytd.	-0,10 %	0,03 %	-0,10 %	0,03 %
Sedan startdatum p.a.	-0,90 %	6,28 %	-5,05 %	6,03 %

## PER KALENDARÅR

År	Fonden	Index
2022	-13,30 %	-
2023	6,90 %	-
2024	-0,30 %	-

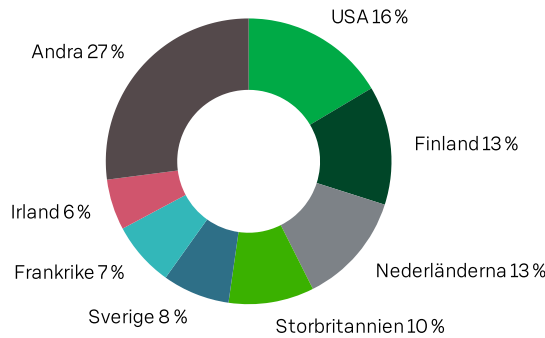
## HISTORISK AVKASTNING



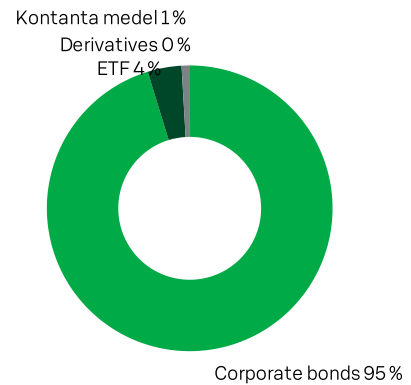
Fondens jämförelseindex startar den 15 juni.



## LANDSFÖRDELNING



## INVESTERINGARNAS FÖRDELNING



## NYCKELTAL

	Fond
<b>Volatilitet</b> – är ett riskmått som beskriver standardavvikelsen i fondens dagliga avkastningar under de senaste 12 månaderna.	<b>3,32 %</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>0,42</b>
<b>Antal värdepapper</b>	<b>197</b>
<b>Modifierad duration</b> – mäter hur känslig obligationen är för förändringar i räntenivån.	<b>3,81</b>
<b>Konvexitet</b> – beskriver hur känslig durationen är för förändringar i räntenivån.	<b>0,22</b>

## 10 STÖRSTA INVESTERINGAR

Företag	Branch	Land	Av nettovärdet
iShares Core EUR Corp Bond UCI	N.A.	Irland	3,84 %
Banco Santander 22.4.2029 3.875%	Finans	Spanien	1,36 %
Mercedes-Benz In 15.11.2030 3.25%	Sällanköpsva ror/tjänster	Nederländ erna	1,33 %
Caixabank 19.7.2029 Callable VAR	Finans	Spanien	1,17 %
Mizuho Financial 28.8.2030 4.608%	Finans	Japan	1,17 %
Ald Sa 6.10.2028 4.875%	Dagligvaror	Frankrike	1,16 %
Morgan Stanley 2.3.2029 Callable VAR	Finans	USA	1,13 %
Kbc Group Nv 19.4.2030 Callable VAR	Finans	Belgien	1,11 %
Engie 27.9.2029 3.5% Callable	Offentliga tjänster	Frankrike	1,10 %
Fortum Oyj 26.5.2028 4% Callable	Offentliga tjänster	Finland	1,09 %

## DISTRIBUTION AV MATURITET

