



MÅNADSRAPPORT 31.10.2024

# S-BANKEN FÖRETAGSOBLIGATION ESG RÄNTA A

## FAKTABLAD

Fondförvaltare Janne Nisula



Fondandelens värde (EUR)	14,6647
Fondkapital (M€)	185
Antal andelsägare	2 266
Morningstar	2
Avgifter	
Teckningsprovision	0,00 %
Säljavgift	0,00 %
Förvaltnings- och försäkringsavgift	0,50 %
Jämförelseindex	
Bloomberg Euro-Aggregate: Corporates Index Unhedged EUR	100,00 %
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 oktober avkastade fonden -0,39 procent och jämförelseindexet -0,31 procent. Ränteuppgången ledde till negativ avkastning under månaden. Europeiska centralbanken fortsatte sin serie av räntesänkningar i oktober. ECB förväntas i praktiken sänka räntan vid alla kommande möten långt in på nästa år. Den globala tillväxten och ökande osäkerheten kring inflationsbilden fick å andra sidan marknaden att omvärdera den kommande räntesänkningstakten. Framförallt i USA har den ekonomiska tillväxten överraskat mycket positivt, men presidentvalet i november ökar volatiliteten på marknaden.

Riskpremierna i företagsobligationer med högre kreditbetyg fortsatte att minska, nyemissionsmarknaden var aktiv och företagen har lyckats finansiera nya lån på villkor som till och med är mindre kostsamma än i utestående lån. Branscherna som gick bäst under månaden var livförsäkringar och övriga finanssektorn. Sektorer som gick sämre var teknik, kemisk industri och bank. Nya obligationer från banksektorn och den cykliska konsumentsektorn valdes ut till fonden under månaden. Vid månadsskiftet hade fonden en högre kreditrisknivå och lägre ränterisk än det breda europeiska företagsobligationsindexet.

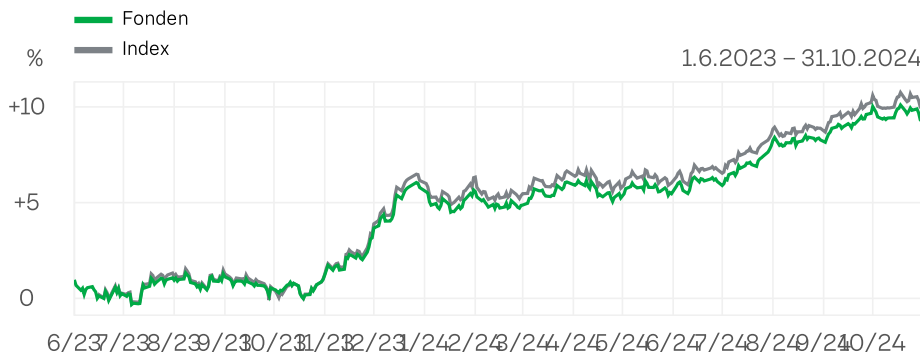
## AVKASTNINGSHISTORIK

Period	Fonden kumulativ	Index kumulativ	Fonden p.a.	Index p.a.
1 mån	-0,39 %	-0,31 %	-	-
3 mån	1,17 %	1,22 %	-	-
12 mån	8,18 %	8,79 %	8,15 %	8,76 %
3 år	-4,36 %	-	-1,47 %	-
5 år	-5,69 %	-	-1,16 %	-
Ytd.	3,48 %	3,67 %	-	-
Sedan startdatum p.a.	-1,65 %	9,89 %	-0,27 %	7,07 %

## PER KALENDARÅR

År	Fonden	Index
2022	-13,30 %	-
2023	6,90 %	-
2024	3,30 %	3,50 %

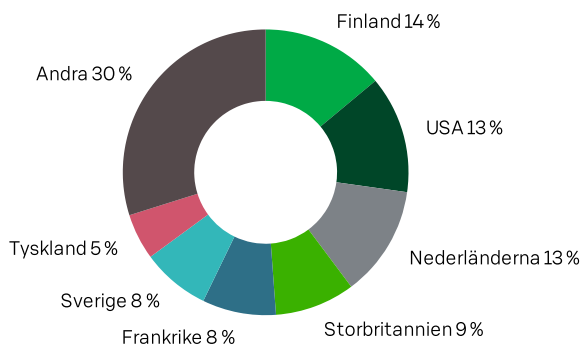
## HISTORISK AVKASTNING



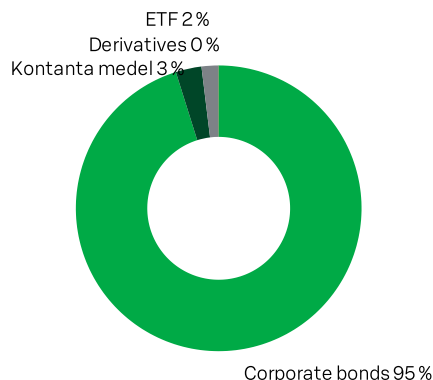
Fondens jämförelseindex startar den 15 juni.



## LANDSFÖRDELNING



## INVESTERINGARNAS FÖRDELNING



## NYCKELTAL

	Fond
<b>Volatilitet</b> – är ett riskmått som beskriver standardavvikelsen i fondens dagliga avkastningar under de senaste 12 månaderna.	<b>2,95 %</b>
<b>Beta</b> – mäter fondens marknadsrisk och hur beroende fondens avkastning är av den genomsnittliga avkastningen på marknaden.	<b>0,95</b>
<b>Placeringsgrad</b>	-
<b>Tracking Error</b> – beskriver hur mycket fondens avkastning har avvikit från jämförelseindexets avkastning.	<b>0,46 %</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>-1,32</b>
<b>Sharpes kvot</b> – mäter den extra avkastning man erhållit utöver den riskfria räntan i förhållande till avkastningens volatilitet.	<b>1,67</b>
<b>Antal värdepapper</b>	<b>202</b>
<b>Modifierad duration</b> – mäter hur känslig obligationen är för förändringar i räntenivån.	<b>4,14</b>
<b>Konvexitet</b> – beskriver hur känslig durationen är för förändringar i räntenivån.	<b>0,28</b>

## 10 STÖRSTA INVESTERINGAR

Företag	Branch	Land	Av nettovärdet
iShares Core EUR Corp Bond UCI	N.A.	Irland	1,93 %
Skandinav Enskil 5.11.2031 3.125%	Finans	Sverige	1,59 %
Banco Santander 22.4.2029 3.875%	Finans	Spanien	1,39 %
Morgan Stanley 2.3.2029 Callable VAR	Finans	USA	1,15 %
Caixabank 19.7.2029 Callable VAR	Finans	Spanien	1,15 %
Mizuho Financial 28.8.2030 4.608%	Finans	Japan	1,14 %
Kbc Group Nv 19.4.2030 Callable VAR	Finans	Belgien	1,14 %
Ald Sa 6.10.2028 4.875%	Dagligvaror	Frankrike	1,13 %
Fortum Oyj 26.5.2028 4% Callable	Offentliga tjänster	Finland	1,12 %
Nordea Bank Abp 15.3.2034 3.625%	Finans	Finland	1,11 %

## DISTRIBUTION AV MATURITET

