



MÅNADSRAPPORT 30.8.2024

S-BANKEN FÖRETAGSOBLIGATION ESG RÄNTA A

FAKTABLAD

Fondförvaltare Janne Nisula



Fondandelens värde (EUR)	14,5353
Fondkapital (M€)	176
Antal andelsägare	
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 augusti avkastade fonden 0,28 procent och jämförelseindexet 0,30 procent. I början av månaden sattes marknadens riskvilja verkligen på prov genom stora prisfluktuationer inom olika tillgångsslag. Därefter har de största valuta-, aktie- och räntemarknaderna lugnat ner sig betydligt. Framför allt har marknaderna försökt tolka vilken räntebana amerikanska centralbanken Fed kommer att ta, och förväntningarna är på en tydlig lättnad av penningpolitiken för ett år framöver. Fed väntas inleda en serie av räntesänkningar i september. Europeiska centralbanken väntas fortsätta att sänka styrrentan även i september. I marknadsräntorna finns en viss framförhållning i förväntningarna på centralbankernas räntesänkningar. Det är därför möjligt att centralbankerna inte kommer att sänka sina räntor så snabbt och kraftigt som marknaderna förväntar sig.

Riskpremierna på företagsobligationer med högre kreditbetyg minskade efter marknadsturbulensen i början av månaden, men stannade slutligen på en högre nivå än årets bottennotering i början av juli. Av sektorerna presterade bank- och finanssektorn bäst i augusti, medan det gick sämst för industriproduktion, webbtjänster och läkemedel. Under månaden tog fonden in lån inom sektorerna bank och försäkring, energi och konsumenttjänster. Vid månadsskiftet var fondens ränterisk måttligt lägre än jämförelseindex, medan kreditrisknivån var högre.

AVKASTNINGSHISTORIK

Period	Fonden p.a.	Index p.a.	Fonden kumulativ	Index kumulativ
1 mån	0,28 %	0,30 %	0,28 %	0,30 %
3 mån	2,67 %	2,69 %	2,67 %	2,69 %
12 mån	6,89 %	7,28 %	6,90 %	7,30 %
3 år	-2,19 %	-	-6,42 %	-
5 år	-1,58 %	-	-7,65 %	-
Ytd.	2,57 %	2,72 %	2,57 %	2,72 %
Sedan startdatum p.a.	-0,42 %	7,28 %	-2,51 %	8,89 %

PER KALENDARÅR

År	Fonden	Index
2022	-13,30 %	-
2023	6,90 %	-
2024	2,30 %	2,60 %

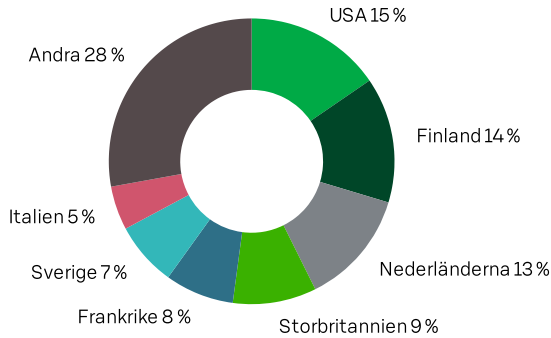
HISTORISK AVKASTNING



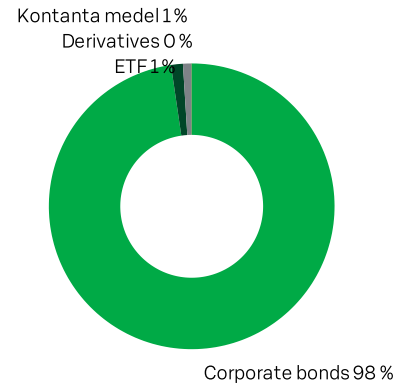
Fondens jämförelseindex startar den 15 juni.



LANDSFÖRDELNING



INVESTERINGARNAS FÖRDELNING



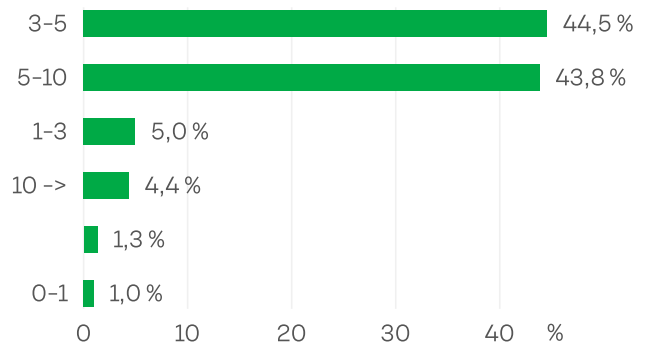
NYCKELTAL

	Fond
Volatilitet – är ett riskmått som beskriver standardavvikelsen i fondens dagliga avkastningar under de senaste 12 månaderna.	3,01 %
Beta – mäter fondens marknadsrisk och hur beroende fondens avkastning är av den genomsnittliga avkastningen på marknaden.	0,94
Placeringsgrad	-
Tracking Error – beskriver hur mycket fondens avkastning har avvikit från jämförelseindexets avkastning.	0,56 %
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.	1,35
Antal värdepapper	194
Modifierad duration – mäter hur känslig obligationen är för förändringar i räntenivån.	4,71
Konvexitet – beskriver hur känslig durationen är för förändringar i räntenivån.	0,29

10 STÖRSTA INVESTERINGAR

Företag	Branch	Land	Av nettovärdet
Banco Santander 22.4.2029 3.875%	Finans	Spanien	1,45 %
Mercedes-Benz In 15.11.2030 3.25%	Sällanköpsva ror/tjänster	Nederländ erna	1,43 %
iShares Core EUR Corp Bond UCI	N.A.	Irland	1,34 %
Ald Sa 6.10.2028 4.875%	Dagligvaror	Frankrike	1,24 %
Morgan Stanley 2.3.2029 Callable VAR	Finans	USA	1,20 %
Mizuho Financial 28.8.2030 4.608%	Finans	Japan	1,20 %
Caixabank 19.7.2029 Callable VAR	Finans	Spanien	1,20 %
Kbc Group Nv 19.4.2030 Callable VAR	Finans	Belgien	1,19 %
Engie 27.9.2029 3.5%	Offentliga tjänster	Frankrike	1,18 %
Fortum Oyj 26.5.2028 4%	Offentliga tjänster	Finland	1,17 %

DISTRIBUTION AV MATURITET



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. Faktablad 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 faktablad samt stadgar före du gör en teckning. Vid upprättandet av översikten är Morningstar-klassificeringarna de senaste klassificeringsvärdena som finns tillgängliga. Fondens avgifter beskrivs i faktabladet för fonden och i prislistan för fonderna.

