



MÅNADSRAPPORT 31.5.2024

S-BANKEN EUROPA AKTIE A

Aktiefond med fokus på Europa

FAKTABLAD

Fondförvaltare Seppo Kurki-Suonio



Fondandelens värde (EUR)	19,4418
Fondkapital (M€)	137
Antal andelsägare	
Morningstar	3
Avgifter	
Teckningsprovision	1,00 %
Säljavgift	1,00 %
Förvaltnings- och förvarsavgift	1,80 %
Jämförelseindex	
MSCI Daily Net TR Europe Euro	100,00 %
Noteringsvaluta	EUR
Startdatum	8.5.2000
Koder	
ISIN	FI0008801402
Bloomberg	FIMUNIA FH Equity

FONDFÖRVALTARENS KOMMENTAR

Under månaden steg fondens värde med 2,86 procent och jämförelseindexets värde med 3,26 procent. Den globala aktiemarknaden fick på nytt ett lyft av den fortsatt starka ekonomiska tillväxten och uppgången i resultattillväxtprognoserna även i Europa. Man följer fortfarande med inflationen noggrant, men den långsammare inflationsnedgången än väntat väckte dock ingen större oro tack vare den i övrigt positiva ekonomiska utvecklingen.

De bäst presterande sektorerna i Europa i maj var finanssektorn och fastighetsbolagen. Däremot presterade energisektorn och bolag som tillhandahåller varor för övervägd konsumtion sämst. Fondens relativa avkastning minskade mest på grund av bolag där fonden inte hade några investeringar, såsom UBS, Richemont och Munich Re. Det bästa bidraget till den relativa avkastningen kom från investeringarna i ABB, Schneider Electric samt BNP Paribas.

Under månaden gjorde vi många ändringar fonden. Nya innehav i fonden var den svenska kullagertillverkaren SKF och det franska restaurangbolaget Sodexo. Vi sålde innehavet i det tyska logistikbolaget DHL och det irländska kosttillskottsbolaget Kerry Group. Vi minskade också vikten avsevärt på det schweiziska livsmedelsbolaget Nestlé.

Vi tror att inflationen kommer att fortsätta att vara ett centralt tema. De makroekonomiska nyckeltalen alldeles i slutet av månaden var mindre lovande för USA, men de har avfärdats med en axelryckning. När dessa observeras nästa gång kan det få stor betydelse för vilken bild investerarna får av ekonomin under resten av året.

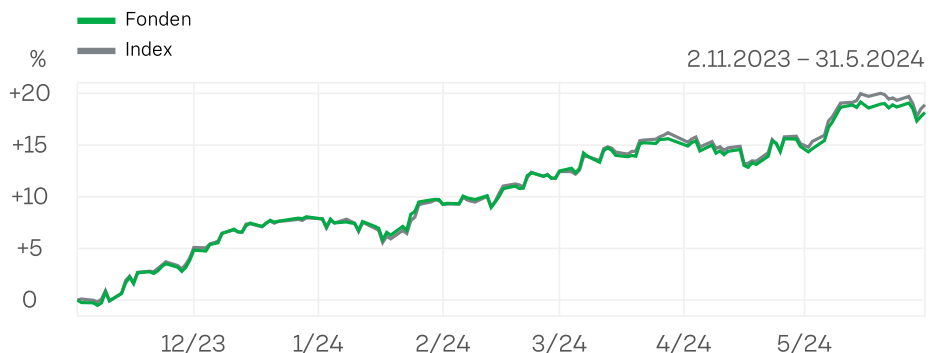
AVKASTNINGSHISTORIK

Period	Fonden p.a.	Index p.a.	Fonden kumulativ	Index kumulativ
1 mån	2,86 %	3,26 %	2,86 %	3,26 %
3 mån	5,70 %	6,36 %	5,70 %	6,36 %
12 mån	14,50 %	17,51 %	14,54 %	17,56 %
3 år	7,25 %	8,39 %	23,40 %	27,37 %
5 år	7,64 %	9,59 %	44,55 %	58,16 %
Ytd.	9,34 %	10,14 %	9,34 %	10,14 %
Sedan startdatum p.a.	2,80 %	2,38 %	94,42 %	76,07 %

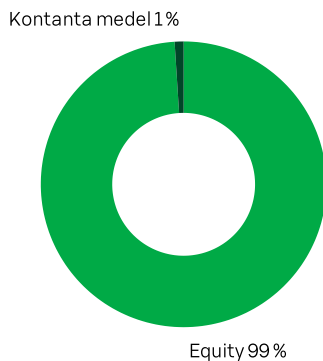
PER KALENDARÅR

År	Fonden	Index
2017	6,00 %	10,20 %
2018	-12,40 %	-10,60 %
2019	19,60 %	26,00 %
2020	-3,00 %	-3,30 %
2021	20,80 %	25,10 %
2022	-9,20 %	-9,50 %
2023	14,40 %	15,80 %

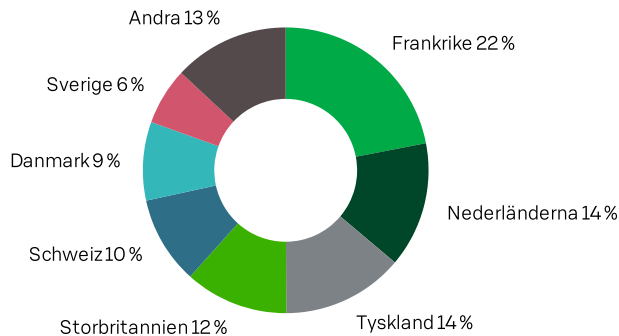
HISTORISK AVKASTNING



INVESTERINGARNAS FÖRDELNING



LANDSFÖRDELNING



NYCKELTAL

	Fond	Index
Volatilitet – är ett riskmått som beskriver standardavvikelsen i fondens dagliga avkastningar under de senaste 12 månaderna.	9,90 %	9,67 %
Beta – mäter fondens marknadsrisk och hur beroende fondens avkastning är av den genomsnittliga avkastningen på marknaden.	0,95	-
Placeringsgrad	-	-
Tracking Error – beskriver hur mycket fondens avkastning har avvikit från jämförelseindexets avkastning.	1,80 %	-
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.	-1,67	-
Sharpes kvot – mäter den extra avkastning man erhållit utöver den riskfria räntan i förhållande till avkastningens volatilitet.	1,14	1,48
Antal värdepapper	59	-

10 STÖRSTA INVESTERINGAR

Företag	Branch	Land	Av nettovärdet
Novo Nordisk A/S	Dagligvaror	Danmark	5,47 %
ASML Holding NV	Informations teknik	Nederländerna	4,70 %
TotalEnergies SE	Energi	Frankrike	3,73 %
SAP SE	Informations teknik	Tyskland	3,54 %
Schneider Electric SE	Industrivaror och -tjänster	Frankrike	3,35 %
Shell PLC	Energi	Nederländerna	3,25 %
AstraZeneca PLC	Dagligvaror	Storbritannien	3,02 %
ABB Ltd	Industrivaror och -tjänster	Schweiz	2,79 %
Banco Santander SA	Finans	Spanien	2,44 %
Deutsche Telekom AG	Kommunikation	Tyskland	2,40 %

