



MÅNADSRAPPORT 29.5.2026

S-BANKEN EUROPA AKTIE A

Aktiefond med fokus på Europa

FAKTABLAD

Fondförvaltare Lauri Tillman

Fondandelens värde (EUR)	21,7378
Fondkapital (M€)	241
Antal andelsägare	6420,000000
Morningstar	2
Avgifter	
Teckningsprovision	0,00 %
Säljavgift	0,00 %
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

I maj fortsatte den globala aktiemarknaden att stiga. Trots att det inte har hittats någon lösning på konflikten i Iran, har vapenvilan varat och förhandlingarna mellan parterna pågått. Investerarna har förhållit sig försiktigt hoppfulla till att en lösning äntligen kommer att hittas. Den utdragna stängningen av Hormuzsundet har dock hållit olje- och naturgaspriserna höga, vilket belastar europeiska företag och konsumenter.

Under månaden steg aktiekurserna för teknikföretag, särskilt för tillverkare av halvledare, kraftigt. Även europeiska teknikbolag deltog i kursuppgången, men branschen är betydligt mindre än till exempel tekniksektorn i USA. I tekniktyngda aktierallyn släpar Europa ofta efter andra aktiemarknader. Resultatperioden under det första kvartalet var något bättre än väntat, trots att tillväxten i europeiska företag var svag: Deras omsättning minskade med en procent jämfört med motsvarande period året innan och resultaten ökade med fem procent.

Under månaden presterade fonden sämre än vad dess jämförelseindex gjorde. Bland branscherna i Europa gav teknik-, industri- och finanssektorerna bäst avkastning. Energi, samhälstjänster och fastigheter gav sämst avkastning. Fondens relativa avkastning stöddes främst av övervikten på Akzo Nobel, Compass Group och ASML. Den relativa avkastningen belastades mest av undervikten på Nebius Group och Infineon samt övervikten på Renk Group.

Om krisen i Iran fortsatte, skulle utsikterna för världsekonomin bli svagare. De höga olje- och naturgaspriserna skulle öka inflationstrycket, vilket i sin tur skulle kunna tvinga centralbankerna att strama åt penningpolitiken. Båda parterna i krisen verkar dock ha en vilja att lösa situationen. Spänningarna kan mildras snabbt, vilket skulle vara en klar lättnad både för aktiemarknaden och för det ekonomiska läget i Europa.

AVKASTNINGSHISTORIK

Period	Fonden		Index	
	kumulativ	kumulativ	p.a.	p.a.
1 mån	1,69 %	3,16 %	-	-
3 mån	-3,34 %	0,19 %	-	-
12 mån	7,19 %	16,70 %	7,19 %	16,70 %
3 år	28,07 %	48,75 %	8,59 %	14,14 %
5 år	37,97 %	61,17 %	6,65 %	10,01 %
Ytd.	2,95 %	7,50 %	-	-
Sedan startdatum p.a.	117,38 %	122,78 %	3,02 %	3,12 %

PER KALENDARÅR

År	Fonden	Index
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 %
2024	4,40 %	8,60 %
2025	13,70 %	19,40 %
2026	3,00 %	7,50 %

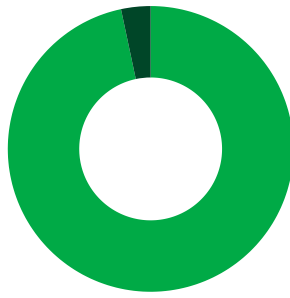


HISTORISK AVKASTNING



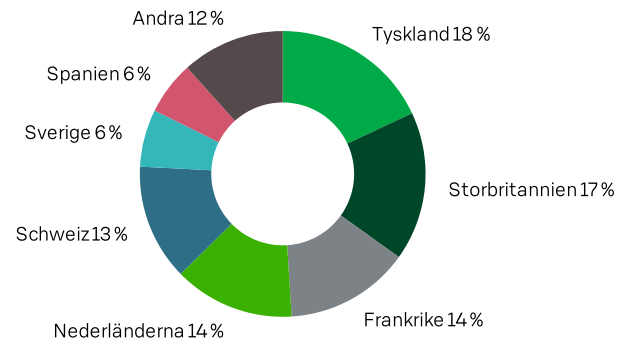
INVESTERINGARNAS FÖRDELNING

Kontanta medel 3%



Equity 97%

LANDSFÖRDELNING



NYCKELTAL

	Fond	Index
Volatilitet – är ett riskmått som beskriver standardavvikelsen i fondens dagliga avkastningar under de senaste 12 månaderna.	12,85 %	12,07 %
Beta – mäter fondens marknadsrisk och hur beroende fondens avkastning är av den genomsnittliga avkastningen på marknaden.	1,02	-
Placeringsgrad	-	-
Tracking Error – beskriver hur mycket fondens avkastning har avvikit från jämförelseindexets avkastning.	2,45 %	-
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.	-3,91	-
Sharpes kvot – mäter den extra avkastning man erhållit utöver den riskfria räntan i förhållande till avkastningens volatilitet.	0,30	1,12
Antal värdepapper	64	-

10 STÖRSTA INVESTERINGAR

Företag	Branch	Land	Av nettovärdet
ASML Holding NV	Informations teknik	Nederländerna	5,74 %
Roche Holding AG	Dagligvaror	Schweiz	3,59 %
AstraZeneca PLC	Dagligvaror	Storbritannien	3,43 %
HSBC Holdings PLC	Finans	Storbritannien	3,33 %
Allianz SE	Finans	Tyskland	3,11 %
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	Sällanköpsvaror/tjänster	Frankrike	2,74 %
Banco Santander SA	Finans	Spanien	2,67 %
Novartis AG	Dagligvaror	Schweiz	2,52 %
Schneider Electric SE	Industrivaror och -tjänster	Frankrike	2,46 %
Nestle SA	Dagligvaror	Schweiz	2,35 %

