



MÅNADSRAPPORT 31.12.2024

S-BANKEN EUROPA AKTIE A

Aktiefond med fokus på Europa

FAKTABLAD

Fondförvaltare Seppo Kurki-Suonio



Fondandelens värde (EUR)	18,5635
Fondkapital (M€)	117
Antal andelsägare	4 042
Morningstar	3
Avgifter	
Teckningsprovision	1,00 %
Säljavgift	1,00 %
Förvaltnings- och försvarsavgift	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 sjönk fondens värde med 0,94 procent och jämförelseindexets värde med 0,49 procent. Avkastningen på den europeiska aktiemarknaden låg mycket nära avkastningen på den globala aktiemarknaden. De största faktorerna som påverkar marknaden var de indikationer som den amerikanska centralbanken Fed gav i samband med räntesänkningen om att det blir färre sänkningar i framtiden. Detta berodde delvis på Trumpadministrationens förväntade åtgärder som kommer att få inflationen att accelerera. Bland de största nyheterna i Europa fanns den franska regeringens fall och testresultaten av ett viktminskningsläkemedel från det stora danska läkemedelsbolaget Novo Nordisk. Testresultaten i fråga var mycket sämre än väntat.

Bland de europeiska sektorerna gav företag som tillhandahåller produkter för övervägd konsumtion, teknikföretag och finanssektorn bäst avkastning under månaden. Sämst avkastning gav däremot fastighetssektorn, hälsovårdsföretag och samhällsserviceföretag. Fondens relativa avkastning minskade mest till följd av investeringarna i Novo Nordisk och Norsk Hydro samt avsaknaden av investeringar i HSBC. Den största positiva effekten på den relativa avkastningen hade investeringarna i BESI, SAP och Accor.

Vi gjorde ändringar i fondportföljen genom att göra en ny investering i den tyska lastbilstillverkaren Daimler. Vi minskade också vikten på energisektorn genom att sälja investeringar i Shell och TotalEnergies. Under de närmaste två månaderna tror vi att investeringarnas intresse kommer att fokusera på installationen av Trumpadministrationen och de officiella åtgärder som kommer att följa. Ekonomi-, handels- och säkerhetspolitiken spelar också en viktig roll för utvecklingen av den europeiska aktiemarknaden.

AVKASTNINGSHISTORIK

Period	Fonden kumulativ	Index kumulativ	Fonden p.a.	Index p.a.
1 mån	-0,94 %	-0,49 %	-	-
3 mån	-4,28 %	-2,72 %	-	-
12 mån	4,40 %	8,59 %	4,39 %	8,56 %
3 år	8,43 %	13,84 %	2,73 %	4,41 %
5 år	27,06 %	37,71 %	4,90 %	6,60 %
Ytd.	4,40 %	8,59 %	-	-
Sedan startdatum p.a.	85,64 %	73,59 %	2,54 %	2,26 %

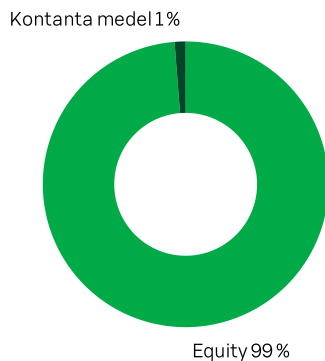
PER KALENDARÅR

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 %

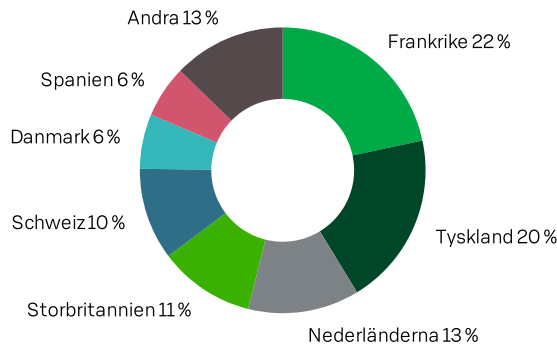
HISTORISK AVKASTNING



INVESTERINGARNAS FÖRDELNING



LANDSFÖRDELNING



NYCKELTAL

	Fond	Index
Volatilitet – är ett riskmått som beskriver standardavvikelsen i fondens dagliga avkastningar under de senaste 12 månaderna.	10,89 %	10,33 %
Beta – mäter fondens marknadsrisk och hur beroende fondens avkastning är av den genomsnittliga avkastningen på marknaden.	1,00	-
Placeringsgrad	-	-
Tracking Error – beskriver hur mycket fondens avkastning har avvikit från jämförelseindexets avkastning.	2,11 %	-
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.	-1,98	-
Sharpes kvot – mäter den extra avkastning man erhållit utöver den riskfria räntan i förhållande till avkastningens volatilitet.	0,11	0,52
Antal värdepapper	59	-

10 STÖRSTA INVESTERINGAR

Företag	Branch	Land	Av nettovärdet
SAP SE	Informations teknik	Tyskland	4,88 %
Novo Nordisk A/S	Dagligvaror	Danmark	3,66 %
ASML Holding NV	Informations teknik	Nederländerna	3,64 %
Schneider Electric SE	Industrivaror och -tjänster	Frankrike	3,52 %
Deutsche Telekom AG	Kommunikation	Tyskland	2,88 %
ABB Ltd	Industrivaror och -tjänster	Schweiz	2,87 %
AstraZeneca PLC	Dagligvaror	Storbritannien	2,81 %
Banco Santander SA	Finans	Spanien	2,36 %
Unilever PLC	Dagligvaror	Storbritannien	2,35 %
Iberdrola SA	Offentliga tjänster	Spanien	2,35 %

