



MÅNADSRAPPORT 31.1.2025

# S-BANKEN KAPITALFÖRVALTNING 100 A

Aktiebetonad fond-i-fond

## FAKTABLAD

Fondförvaltare Ari Pakarinen



|  |                   |
|--|-------------------|
| Fondandelens värde (EUR)               | 27,1541           |
| Fondkapital (M€)                       | 308               |
| Antal andelsägare                      | 89 979            |
| Morningstar                            | 3                 |
| <b>Avgifter</b>                        |                   |
| Teckningsprovision                     | 0,00 %            |
| Säljavgift                             | 0,00 %            |
| Förvaltnings- och försäkringsavgift    | 0,00 %            |
| <b>Jämförelseindex</b>                 |                   |
| MSCI Daily Net TR Europe Euro          | 20,00 %           |
| MSCI Emerging Markets Daily Net TR EUR | 15,00 %           |
| MSCI Japan Net TR (EUR)                | 5,00 %            |
| MSCI USA Net TR (EUR)                  | 52,00 %           |
| OMX Helsinki Benchmark Cap (tr)        | 8,00 %            |
| <b>Noteringsvaluta</b>                 | EUR               |
| <b>Startdatum</b>                      | 27.11.2013        |
| <b>Koder</b>                           |                   |
| ISIN                                   | FI4000072822      |
| Bloomberg                              | FIMS100 FH Equity |

## FONDFÖRVALTARENS KOMMENTAR

Under månaden utvecklades fondens värde med 2,76 procent och jämförelseindexets värde med 3,42 procent. Aktiemarknaden steg kraftigt i början av året. I euro gav aktiemarknaderna i Europa (+6,5 %) och Finland (+6,0 %) bäst avkastning. Avkastningen var också positiv i USA (2,6 %), tillväxtländerna (1,4 %) och Japan (1,2 %). I början av månaden steg de långa statsobligationsräntorna (tioåriga), men landade till slut nära stängningsnivåerna under månaden innan i både Tyskland och USA.

På aktiemarknaden var den bäst presterande fonden S-Banken Fenno Aktie som investerar i Finland (+7,0 %). Fonderna S-Banken Europa Aktie (+5,7 %) och S-Banken Passiv Europa ESG Aktie (+5,4 %), som fokuserar på Europa, visade en stark värdeutveckling. Fonden S-Banken USA Aktie som investerar i USA steg med 3,2 procent, medan fonden S-Banken Passiv USA ESG Aktie endast steg med 0,8 procent. Sämst klarade sig fonderna som investerar på tillväxtmarknader.

I slutet av månaden låg fondens aktierisk över genomsnittet. Vi ökade andelen aktier i fonden i november efter presidentvalet i USA. Vi överviktar den amerikanska aktiemarknaden på grund av landets gynnsamma ekonomiska utveckling och resultatutveckling och den starka ekonomiska politiken. Vi underviktar den europeiska aktiemarknaden på grund av att de framåtblickande indikatorerna har utvecklats dåligt. Vi överviktar aktiemarknaden i Finland, där vi förväntar oss att ekonomin kommer att tillta tack vare Europeiska centralbankens kommande räntesänkningar.

## AVKASTNINGSHISTORIK

| Period                | Fonden kumulativ | Index kumulativ | Fonden p.a. | Index p.a. |
|-----------------------|------------------|-----------------|-------------|------------|
| 1 mån                 | 2,76 %           | 3,42 %          | -           | -          |
| 3 mån                 | 6,42 %           | 8,23 %          | -           | -          |
| 12 mån                | 19,13 %          | 23,66 %         | 19,07 %     | 23,59 %    |
| 3 år                  | 23,91 %          | 33,37 %         | 7,40 %      | 10,07 %    |
| 5 år                  | 60,77 %          | 77,02 %         | 9,95 %      | 12,09 %    |
| Ytd.                  | 2,76 %           | 3,42 %          | -           | -          |
| Sedan startdatum p.a. | 162,36 %         | 241,32 %        | 9,01 %      | 11,60 %    |

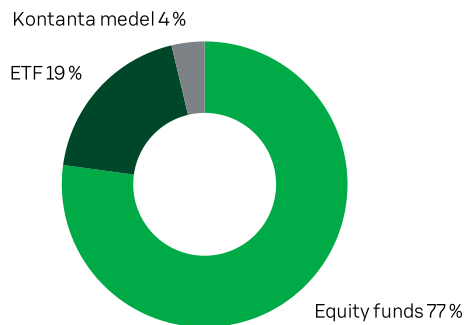
## PER KALENDARÅR

| År   | Fonden   | Index    |
|------|----------|----------|
| 2018 | -7,10 %  | -4,80 %  |
| 2019 | 23,80 %  | 29,00 %  |
| 2020 | 7,10 %   | 8,50 %   |
| 2021 | 25,20 %  | 26,80 %  |
| 2022 | -13,20 % | -12,40 % |
| 2023 | 14,20 %  | 16,60 %  |
| 2024 | 17,50 %  | 21,90 %  |
| 2025 | 2,80 %   | 3,40 %   |

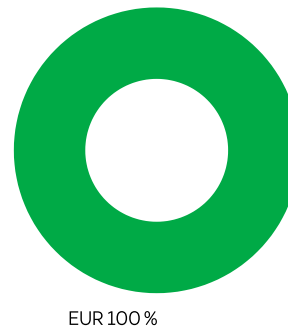
## HISTORISK AVKASTNING



## INVESTERINGARNAS FÖRDELNING



## VALUTAFÖRDELNING



## 10 STÖRSTA INVESTERINGAR

| Företag                                   | Branch | Land    | Av nettovärdet |
|---|--------|---------|----------------|
| S-Pankki USA Osake A                      | N.A.   | Finland | 17,37 %        |
| S-Pankki Passiivinen USA ESG Osake A      |        | Finland | 17,26 %        |
| iShares MSCI USA SRI UCITS ETF            |        | Irland  | 14,53 %        |
| S-Pankki Fenno Osake A                    | N.A.   | Finland | 11,21 %        |
| S-Pankki Kehittyvät Markkinat ESG Osake A | N.A.   | Finland | 10,41 %        |
| S-Pankki Eurooppa Osake A                 | N.A.   | Finland | 7,07 %         |
| S-Pankki Ilmastotavoite Maaailma Osake A  | N.A.   | Finland | 4,86 %         |
| iShares MSCI Japan ESG Screene            | N.A.   | Irland  | 4,59 %         |
| S-Pankki Passiivinen Eurooppa ESG Osake C |        | Finland | 4,07 %         |
| S-Pankki Kasvatat Taloudet Osake A        | N.A.   | Finland | 2,93 %         |

## NYCKELTAL

|  | Fond    | Index   |
|--|---------|---------|
| <b>Volatilitet</b><br>– är ett riskmått som beskriver standardavvikelsen i fondens dagliga avkastningar under de senaste 12 månaderna.   | 10,17 % | 10,45 % |
| <b>Beta</b><br>– mäter fondens marknadsrisk och hur beroende fondens avkastning är av den genomsnittliga avkastningen på marknaden.  | 0,98    | -       |
| <b>Placeringsgrad</b>  | -       | -       |
| <b>Tracking Error</b><br>– beskriver hur mycket fondens avkastning har avvikit från jämförelseindexets avkastning.   | 1,65 %  | -       |
| <b>Informationskvot</b><br>– 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. | -2,75   | -       |
| <b>Sharpes kvot</b><br>– mäter den extra avkastning man erhållit utöver den riskfria räntan i förhållande till avkastningens volatilitet.  | 1,56    | 1,95    |
| <b>Antal värdepapper</b>   | 11      | -       |

