



MÅNADSRAPPORT 27.2.2026

S-BANKEN KAPITALFÖRVALTNING 100 A

Aktiebetonad fond-i-fond

FAKTABLAD

Fondförvaltare Ari Pakarinen



Fondandelens värde (EUR)	29,4635
Fondkapital (M€)	387
Antal andelsägare	101478
Morningstar	3
Avgifter	
Teckningsprovision	0,00 %
Säljavgift	0,00 %
Förvaltnings- och försvarsavgift	1,20 %
Jämförelseindex	
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 %
Noteringsvaluta	EUR
Startdatum	27.11.2013
Koder	
ISIN	FI4000072822
Bloomberg	FIMS100 FH Equity

FONDFÖRVALTARENS KOMMENTAR

Under månaden steg fondens värde med 1,67 procent och dess jämförelseindex med 2,52 procent. I februari steg aktiemarknaden. De största vinsterna kom från Japan (+9,4 %), där premiärministern kunde stärka sin position inför det förtida parlamentsvalet. Kurserna steg även på tillväxtmarknaderna (+6,3 %), i Finland (4,7 %) och i Europa (+4,1 %). I USA låg avkastningen i euro kring noll på grund av dollarns försvagning. Marknadsrörelserna tilltog under månaden och läget i Iran höjde oljepriset. De långa räntorna på viktiga statsobligationer sjönk.

Bland aktieinvesteringarna gav investeringarna i Japan bäst avkastning, investeringarnas värde steg med mer än 9 procent. Avkastningen för fonder som investerar på tillväxtmarknader stannade på 4–5 procent, medan värdet på fonder som fokuserar på Europa ökade med 3,8 procent. Fonden S-Banken Fenno Aktie, som fokuserar på finska aktier, steg med 3,6 procent.

Aktiemarknaden stöds av gynnsamma ekonomiska utsikter för den globala ekonomin, företagens starka resultat tillväxt och måttlig inflation. Feds penningpolitik förväntas bli mer expansiv i år. I februari gjorde vi inga ändringar i aktieallokeringen. I samband med den senaste ändringen i januari ökade vi vikten på Japan och sänkte USA:s andel. Nu är vikten för alla områden neutral, vilket passar i en situation där geopolitiska spänningar ökar avkastningsskillnaderna mellan områdena på kort sikt.

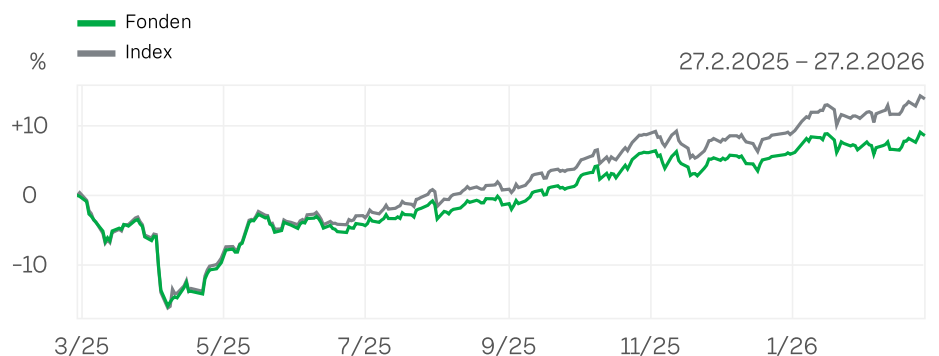
AVKASTNINGSHISTORIK

Period	Fonden kumulativ	Index kumulativ	Fonden p.a.	Index p.a.
1 mån	1,67 %	2,52 %	-	-
3 mån	3,04 %	5,25 %	-	-
12 mån	8,76 %	13,41 %	8,76 %	13,41 %
3 år	43,01 %	59,09 %	12,65 %	16,72 %
5 år	57,79 %	80,45 %	9,55 %	12,52 %
Ytd.	2,54 %	4,70 %	-	-
Sedan startdatum p.a.	184,67 %	287,60 %	8,91 %	11,68 %

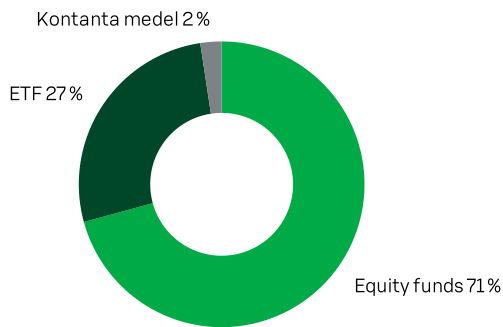
PER KALENDARÅR

År	Fonden	Index
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	8,70 %	12,20 %
2026	2,50 %	4,70 %

HISTORISK AVKASTNING



INVESTERINGARNAS FÖRDELNING



VALUTAFÖRDELNING



10 STÖRSTA INVESTERINGAR

Företag	Branch	Land	Av nettovärdet
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	N.A.	Irland	15,00 %
S-Pankki USA Osake A	N.A.	Finland	14,36 %
S-Pankki Passiivinen USA ESG Osake A	N.A.	Finland	11,92 %
S-Pankki Kehittyvät Markkinat Osake A	N.A.	Finland	11,31 %
S-Pankki Eurooppa Osake A	N.A.	Finland	10,00 %
S-Pankki Fenno Osake A	N.A.	Finland	7,82 %
Xtrackers S&P 500 Swap UCITS E	N.A.	Luxemburg	5,53 %
S-Pankki Passiivinen Eurooppa ESG Osake C	N.A.	Finland	5,48 %
iShares Core MSCI Japan IMI UC	N.A.	Irland	4,78 %
S-Pankki Ilmastotavoite Maaailma Osake A	N.A.	Finland	4,46 %

NYCKELTAL

	Fond	Index
Volatilitet – är ett riskmått som beskriver standardavvikelsen i fondens dagliga avkastningar under de senaste 12 månaderna.	12,45 %	13,00 %
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.	2,16 %	-
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.	-2,43	-
Sharpes kvot – mäter den extra avkastning man erhållit utöver den riskfria räntan i förhållande till avkastningens volatilitet.	0,43	0,82
Antal värdepapper	14	-

