



MÅNADSRAPPORT 31.10.2024

S-BANKEN KAPITALFÖRVALTNING 100 A

Aktiebetonad fond-i-fond

FAKTABLAD

Fondförvaltare Ari Pakarinen



Fondandelens värde (EUR)	25,5161
Fondkapital (M€)	279
Antal andelsägare	
Morningstar	3
Avgifter	
Teckningsprovision	0,00 %
Säljavgift	0,00 %
Förvaltnings- och försvarsavgift	0,00 %
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

Fondvärdet utvecklades med -0,86 procent och jämförelseindexet med -0,29 procent under månaden. Räknet i euro var det USA (+2,0 %) som gav den bästa avkastningen. Avkastningen på aktiemarknaden blev negativ i Finland (-1,2 %), på tillväxtmarknaden (-1,8 %), i Europa (-3,3 %) och i Japan (-4,5 %). USA-dollar stärktes med 2,3 procent mot euron, vilket lyfte avkastningen på aktiemarknaden i USA så att den blev positiv räknat i euro. De långa statsobligationsräntorna steg kraftigt i USA och i Tyskland, och nyckeltalen för båda ekonomierna var bättre än vad marknaden hade förväntat.

På aktiesidan gick det bäst för fonderna S-Banken Passiv USA Aktie (+1,9 %) och S-Banken Passiv USA Aktie (+1,1 %), som investerar i USA. Övriga aktiefonder avkastade sämre. Avkastningen på den kinesiska aktiemarknaden utvecklades jämnare efter uppgången i slutet av september, och värdet på fonden S-Banken Emerging Markets Aktie sjönk med 2,9 procent. Japanfokuserade investeraren ETF föll med -3,3 procent. Fonder som fokuserar på Europa avkastade sämst: S-Banken Europa Aktie (-3,4 %), S-Banken Passiv Europa ESG Aktie (-4,1 %), S-Banken Fossilfri Europa ESG (-4,3 %) och S-Banken Fenno Aktie (-6,2 %).

I slutet av månaden låg fondens aktierisk något över genomsnittet. I slutet av oktober sänkte vi aktierisken efter en gynnsam marknadsutveckling. Vi ökade aktievikten under marknadsnedgången i augusti och tog nu hem vinsterna. Inom aktiemarknaderna lättade vi på vikten för tillväxtmarknaden och Europa men ökade vikten för Finland, som gynnas av Europeiska centralbankens kommande räntesänkningar. Dessutom ökade vi Japanvikten efter den svaga perioden av relativ avkastning där. Fortsatt stigande statsobligationsräntor i USA och ökande ränteskillnad mot japanska statsobligationer stärker dollarn och försvagar yenen, vilket backar upp aktierna i Japans exportorienterade ekonomi.

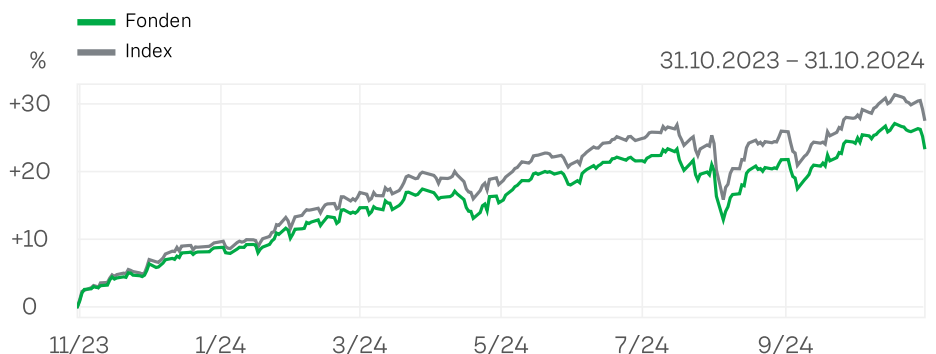
AVKASTNINGSHISTORIK

Period	Fonden kumulativ	Index kumulativ	Fonden p.a.	Index p.a.
1 mån	-0,86 %	-0,29 %	-	-
3 mån	1,90 %	1,72 %	-	-
12 mån	23,30 %	27,50 %	23,23 %	27,42 %
3 år	15,25 %	22,85 %	4,84 %	7,09 %
5 år	57,99 %	72,78 %	9,57 %	11,54 %
Ytd.	13,42 %	16,49 %	-	-
Sedan startdatum p.a.	146,53 %	215,37 %	8,60 %	11,08 %

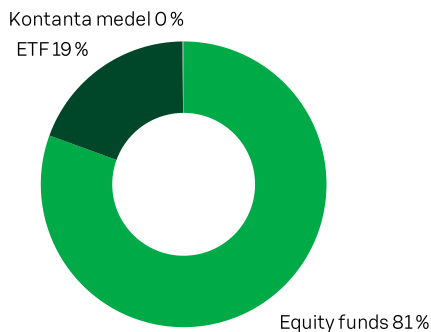
PER KALENDARÅR

År	Fonden	Index
2017	5,80 %	8,90 %
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 %

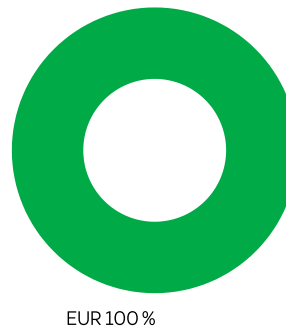
HISTORISK AVKASTNING



INVESTERINGARNAS FÖRDELNING



VALUTAFÖRDELNING



10 STÖRSTA INVESTERINGAR

Företag	Branch	Land	Av nettovärdet
S-Pankki Passiivinen USA ESG Osake A		Finland	17,37 %
S-Pankki USA Osake A	N.A.	Finland	17,19 %
iShares MSCI USA SRI UCITS ETF		Irland	14,19 %
S-Pankki Fenno Osake A	N.A.	Finland	11,91 %
S-Pankki Kehittyvät Markkinat ESG Osake A	N.A.	Finland	11,82 %
S-Pankki Eurooppa Osake A	N.A.	Finland	7,51 %
S-Pankki Ilmastotavoite Maaailma Osake A	N.A.	Finland	5,04 %
iShares MSCI Japan ESG Screene	N.A.	Irland	4,67 %
S-Pankki Passiivinen Eurooppa ESG Osake C		Finland	4,30 %
S-Pankki Kasvavat Taloudet Osake A	N.A.	Finland	3,30 %

NYCKELTAL

	Fond	Index
Volatilitet – är ett riskmått som beskriver standardavvikelsen i fondens dagliga avkastningar under de senaste 12 månaderna.	9,63 %	9,96 %
Beta – mäter fondens marknadsrisk och hur beroende fondens avkastning är av den genomsnittliga avkastningen på marknaden.	0,99	-
Placeringsgrad	-	-
Tracking Error – beskriver hur mycket fondens avkastning har avvikit från jämförelseindexets avkastning.	1,68 %	-
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.	-2,49	-
Sharpes kvot – mäter den extra avkastning man erhållit utöver den riskfria räntan i förhållande till avkastningens volatilitet.	2,08	2,43
Antal värdepapper	12	-

