MÅNADSRAPPORT 31.7.2026

S-BANKEN KAPITALFÖRVALTNING 100 A

Aktiebetonad fond-i-fond

FAKTABLAD

Fondförvaltare Ari Pakarinen

Fondandelens värde (EUR)	31,3576
Fondkapital (M€)	442
Antal andelsägare	106185
Morningstar	3
Avgifter	
Teckningsprovision	0,00 %
Säljavgift	0,00 %
Förvaltnings- och förvarsavgift	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 utvecklades fondens värde med 0,13 procent och dess jämförelseindexets med -0,55 procent. I euro avslutade aktiemarknaden i USA något på minus (-0,7 %). I Europa (+1,0 %) och i Finland (+1,1 %) var avkastningen svagt positiv, och även Japan (+0,4 %) landade något på plus. På tillväxtmarknaderna (–3,7 %) var stämningen betydligt svagare när bolag relaterade till AI-temat utsattes för en kraftig försäljningsvåg. Råoljepriset steg med cirka 20 procent under månaden, vilket höjde både inflationsförväntningarna och de långa marknadsräntorna. USA:s, Europas och Japans centralbanker behöll sina styrräntor oförändrade vid sina möten i juli. Marknaden prisar dock in nya räntehöjningar under hösten.

Den största avkastningen kom från Europa, Finland och Japan. Månadens helt klart starkaste enskilda investering var fonden S-Banken USA Aktie, vars värde steg med 3,4 procent. Fonden överträffade jämförelseindexet rejält, eftersom den amerikanska aktiemarknaden med 0,7 procent i euro. Även den aktivt förvaltade fonden S-Banken Emerging Markets Aktie presterade utmärkt i en svår marknadsmiljö. Fonden avkastade 0,7 procent trots att den allmänna utvecklingen på tillväxtmarknaderna negativ.

Flera faktorer stöder för närvarande aktiemarknaden: företagens resultatutveckling har varit stark, resultatprognoserna har reviderats uppåt och indikatorer som prognostiserar konjunkturcykeln har utvecklats gynnsamt. Inom aktieinvesteringar överviktar vi Japan, där konjunkturindikatorerna fortfarande pekar uppåt. Dessutom stöder landets regering ekonomin aktivt genom strukturella reformer och investeringar.

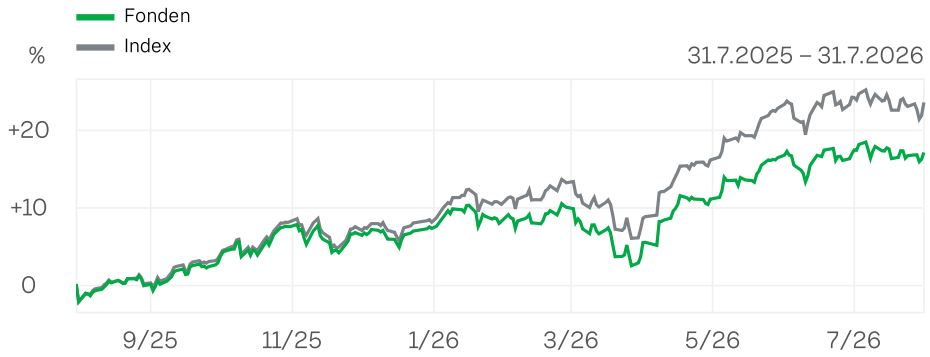
AVKASTNINGSHISTORIK

Period	Fonden kumulativ	Index kumulativ	Fonden p.a.	Index p.a.
1 mån	0,13 %	-0,55 %	-	-
3 mån	5,42 %	6,38 %	-	-
12 mån	17,15 %	23,59 %	17,15 %	23,59 %
3 år	42,05 %	61,20 %	12,40 %	17,23 %
5 år	48,51 %	72,68 %	8,23 %	11,54 %
Ytd.	9,13 %	14,27 %	-	-
Sedan startdatum p.a.	202,97 %	323,04 %	9,13 %	12,04 %

PER KALENDARÅR

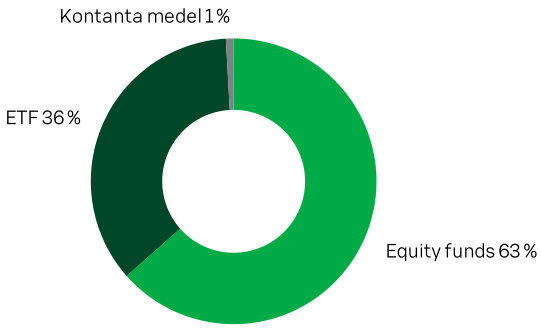
År	Fonden	Index
2019	23,80 %	29,00 %
2020	7,10 %	8,50 %
2021	25,20 %	26,80 %
2022	-13,20 %	-12,40 %
2023	14,20 %	16,60 %
2024	17,50 %	21,90 %
2025	8,70 %	12,20 %
2026	9,10 %	14,30 %

HISTORISK AVKASTNING



Mikaelsgatan 9, 00100 Helsingfors
S-Bankens kundtjänst 010 76 5810 (lna/mta)
www.s-banken.fi

INVESTERINGARNAS FÖRDELNING



VALUTAFÖRDELNING

10 STÖRSTA INVESTERINGAR

Företag	Branch	Land	Av nettovärdet
S-Pankki USA Osake A	N.A.	Finland	14,03 %
S-Pankki Passiivinen USA ESG Osake A		Finland	12,17 %
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	N.A.	Irland	11,36 %
iShares Core MSCI Japan IMI UC	N.A.	Irland	10,98 %
S-Pankki Kehittyvät Markkinat Osake A	N.A.	Finland	9,03 %
S-Pankki Fenno Osake A	N.A.	Finland	7,42 %
S-Pankki Eurooppa Osake A	N.A.	Finland	7,28 %
Xtrackers S&P 500 Swap UCITS E	N.A.	Luxemburg	5,88 %
S-Pankki Passiivinen Eurooppa ESG Osake C		Finland	5,53 %
S-Pankki Ilmastotavoite Maailma Osake A	N.A.	Finland	4,39 %

NYCKELTAL

	Fond	Index
Volatilitet – är ett riskmått som beskriver standardavvikelsen i fondens dagliga avkastningar under de senaste 12 månaderna.	**10,18 %**	**10,18 %**
Beta – mäter fondens marknadsrisk och hur beroende fondens avkastning är av den genomsnittliga avkastningen på marknaden.	**0,98**	-
Placeringsgrad	-	-
Tracking Error – beskriver hur mycket fondens avkastning har avvikit från jämförelseindexets avkastning.	**1,85 %**	-
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.	**-3,48**	-
Sharpes kvot – mäter den extra avkastning man erhållit utöver den riskfria räntan i förhållande till avkastningens volatilitet.	**1,37**	**2,00**
Antal värdepapper	**15**	-

Detta är marknadsföringskommunikation. Detta är inte en uppmaning till att köpa andelar i placeringsfonder. Rapporten är fritt formulerad information om fonden upprättad av S-Banken Abp. Trots att vi vid upprättandet av dokumentet iakttagit omsorgsfullhet och strävat efter att siffror och data som använts är korrekta, ansvarar vi emellertid inte för eventuella fel eller brister i dokumentet. Historisk avkastning är inte heller någon garanti för framtida avkastning. Fondandelarnas värde och avkastning kan stiga och sjunka och investerarna får inte nödvändigtvis tillbaka sin ursprungliga investering. Värdet på investeringsobjekten varierar utifrån marknaden, och förändringarna i valutakurser och fondens avgifter påverkar också den avkastning som investeraren får. Fonden strävar inte efter att följa eller upprepa det jämförelseindex som använts eller dess avkastning. Jämförelseindex används för att beskriva avkastningen på de instrument i vilka fonden kan placera sina tillgångar. Fondens nyckeltal har beräknats för de senaste tolv månaderna. Avkastningen på alla fonder baserar sig på tillväxtandelar. Faktablad för fonden och fondprospekt finns att tillgå kostnadsfritt hos fondbolaget eller nättjänsten s-banken.fi. Bekanta dig noggrant med prislistan för fonden, fondprospektet och fondens faktablad samt stadgar före du gör en teckning. Vid upprättandet av översikten är Morningstar-klassificeringarna de senaste klassificeringsvärdena som finns tillgängliga. Fondens avgifter beskrivs i faktabladet för fonden och i prislistan för fonderna.

BANKEN

Mikaelsgatan 9, 00100 Helsingfors
S-Bankens kundtjänst 010 76 5810 (lna/mta)
www.s-banken.fi