



MÅNADSRAPPORT 31.3.2026

# S-BANKEN KAPITALFÖRVALTNING 100 A

Aktiebetonad fond-i-fond

## FAKTABLAD

Fondförvaltare Ari Pakarinen



Fondandelens värde (EUR)	27,7517
Fondkapital (M€)	368
Antal andelsägare	101653
Morningstar	3
<b>Avgifter</b>	
Teckningsprovision	0,00 %
Säljavgift	0,00 %
Förvaltnings- och försvarsavgift	1,20 %
<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 -5,81 procent och jämförelseindexets värde med -5,26 procent. I mars sjönk aktiemarknaden och räntorna på långa statsobligationer samt kreditriskpremierna på företagsobligationer steg. Marknadsrörelserna förstärktes efter att Israel och USA hade attackerat Iran. Beräknat i euro drabbades tillväxtmarknaderna (-10,9%), Japan (-10,3%) och Europa (-7,7%) av den största nedgången på aktiemarknaden. Marknaden i USA (-2,6%) backade mindre än de övriga, då dollarn stärktes med 2,2 procent mot euron. Den finska aktieindexmarknaden (-3,6 %) klarade sig med en relativt liten korrigering. Den inhemska börsen gynnades bland annat av kursuppgångarna för Neste, Nokia och Fortum. Värdena på fondens aktieinvesteringar och ränteinvesteringar sjönk.

De aktieinvesteringar som tappade minst var de som placerats i USA; S-Banken Passiv USA ESG, som fokuserar på USA, backade med -1,7 procent. S-Banken Fenno, som investerar i Finland, gav en avkastning på -3,3 procent. Efter en stark uppgång i januari-februari gick de fonder som investerar i tillväxtmarknader svagast. S-Banken Emerging Markets Aktie avkastade -11,4 procent och S-Banken Växande Ekonomier Aktie -12,3 procent.

Vid utgången av mars är andelen aktier i fonden på en neutral nivå. Vi inledde månaden med att preferera aktieinvesteringar, men sänkte snabbt aktievikten efter att Israel och USA attackerade Iran. Så sent som för en månad sedan talade positiva ekonomiska utsikter, företagets starka resultatutveckling och måttlig inflation för risktagning. Efter Irankrigets har energipriserna stigit kraftigt, vilket snabbt driver upp inflationen om inte krisen kan lösas. Vårt basscenario är att krisen löses inom rimlig tid och inte orsakar större störningar för den globala ekonomin eller företagets resultatutveckling. Bland aktier ökade vi i mars vikten på Europa och minskade USA:s andel. Till följd av förändringen ökar den internationella spridningen av aktieinvesteringarna och vikten för tekniksektorn minskar.

## AVKASTNINGSHISTORIK

Period	Fonden kumulativ	Index kumulativ	Fonden p.a.	Index p.a.
1 mån	-5,81 %	-5,26 %	-	-
3 mån	-3,42 %	-0,80 %	-	-
12 mån	9,40 %	14,90 %	9,40 %	14,90 %
3 år	33,32 %	49,91 %	10,05 %	14,43 %
5 år	40,27 %	61,47 %	7,00 %	10,05 %
Ytd.	-3,42 %	-0,80 %	-	-
Sedan startdatum p.a.	168,13 %	267,23 %	8,32 %	11,11 %

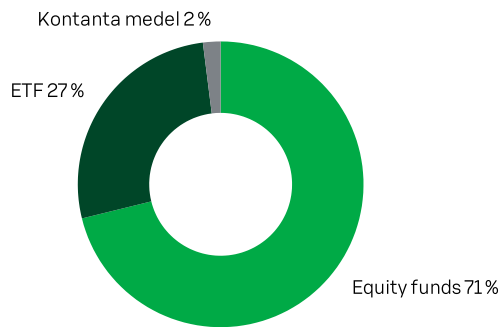
## PER KALENDARÅR

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	-3,40 %	-0,80 %

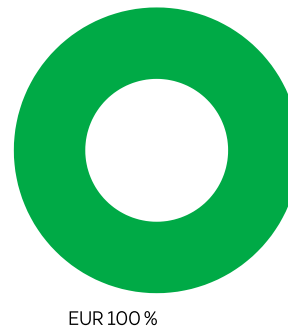
## HISTORISK AVKASTNING



## INVESTERINGARNAS FÖRDELNING



## VALUTAFÖRDELNING



## 10 STÖRSTA INVESTERINGAR

Företag	Branch	Land	Av nettovärdet
S-Pankki USA Osake A	N.A.	Finland	14,67 %
S-Pankki Passiivinen USA ESG Osake A		Finland	12,38 %
S-Pankki Kehittyvät Markkinat Osake A	N.A.	Finland	10,59 %
S-Pankki Eurooppa Osake A	N.A.	Finland	10,25 %
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	N.A.	Irland	10,24 %
S-Pankki Fenno Osake A	N.A.	Finland	7,99 %
S-Pankki Passiivinen Eurooppa ESG Osake C		Finland	5,76 %
Xtrackers MSCI Europe UCITS ET	N.A.	Luxemburg	5,73 %
Xtrackers S&P 500 Swap UCITS E	N.A.	Luxemburg	5,59 %
iShares Core MSCI Japan IMI UC	N.A.	Irland	4,58 %

## NYCKELTAL

	Fond	Index
<b>Volatilitet</b> – är ett riskmått som beskriver standardavvikelsen i fondens dagliga avkastningar under de senaste 12 månaderna.	12,45 %	12,89 %
<b>Beta</b> – mäter fondens marknadsrisk och hur beroende fondens avkastning är av den genomsnittliga avkastningen på marknaden.	0,96	-
<b>Placeringsgrad</b>	-	-
<b>Tracking Error</b> – beskriver hur mycket fondens avkastning har avvikit från jämförelseindexets avkastning.	2,01 %	-
<b>Informationskvot</b> – 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.	-2,74	-
<b>Sharpes kvot</b> – mäter den extra avkastning man erhållit utöver den riskfria räntan i förhållande till avkastningens volatilitet.	0,50	0,91
<b>Antal värdepapper</b>	14	-

