



MÅNADSRAPPORT 31.12.2024

S-BANKEN KAPITALFÖRVALTNING 100 A

Aktiebetonad fond-i-fond

FAKTABLAD

Fondförvaltare Ari Pakarinen



Fondandelens värde (EUR)	26,4244
Fondkapital (M€)	295
Antal andelsägare	88 399
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

Under månaden sjönk fondens värde med 0,83 procent och jämförelseindexets värde med 0,08 procent. Räknat i euro var det tillväxtmarknaderna (+1,9 %) som gav den bästa avkastningen. Avkastningen för Japan var också positiv med 1,6 procent. Avkastningen för USA (-0,6 %), Finland (-0,6 %) och Europa (-0,5 %) var fortsatt negativ. Euron försvagades med 2,1 procent mot US-dollar.

På aktiemarknaden klarade sig två fonder som investerar på tillväxtmarknaderna, S-Banken Emerging Markets Aktie (+0,3 %) och S-Banken Växande Ekonomier Aktie (+0,2 %), bäst. ETF-fonden som investerar på den japanska marknaden sjönk med 0,2 procent då yenen försvagades mot euron. Avkastningen av fonder som investerar i USA låg kring noll. Värdet på fonden S-Banken USA Aktie sjönk med 0,7 procent och värdet på fonden S-Banken Passiv USA ESG Aktie steg med 0,1 procent. Den finländska börsen fortsatte sin svaga utveckling jämfört med de övriga västmarknaderna. Värdet på fonden S-Banken Fenno Aktie sjönk med 0,6 procent. Det samma upprepades också i resten av Europa. Värdet på fonderna S-Banken Europa Aktie (-0,9 %), S-Banken Passiv Europa ESG Aktie (-0,8 %) och S-Banken Fossilfri Europa ESG Aktie (-1,6 %) sjönk något mer än värdet på S-Banken Fenno Aktie.

I slutet av månaden låg fondens aktierisk över genomsnittet. Vi ökade andelen aktier snabbt efter presidentvalet i USA. Bland aktiemarknaderna föredrar vi USA, där de ekonomiska utsikterna, företagens resultatutveckling och den ekonomiska politiken ser starka ut. Svagheten i de framåtblickande indikatorerna är orsaken till undervikten på Europa. Vi övervikt dock investeringar i Finland, där vi tror att ekonomin kommer att gynnas mer än i resten av Europa tack vare Europeiska centralbankens kommande räntesänkningar.

AVKASTNINGSHISTORIK

Period	Fonden kumulativ	Index kumulativ	Fonden p.a.	Index p.a.
1 mån	-0,83 %	-0,08 %	-	-
3 mån	2,67 %	4,35 %	-	-
12 mån	17,45 %	21,91 %	17,40 %	21,84 %
3 år	16,41 %	24,49 %	5,19 %	7,57 %
5 år	56,08 %	71,36 %	9,30 %	11,36 %
Ytd.	17,45 %	21,91 %	-	-
Sedan startdatum p.a.	155,31 %	230,03 %	8,81 %	11,36 %

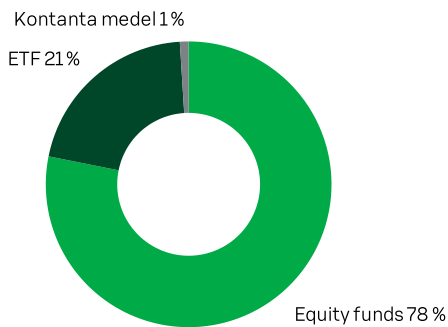
PER KALENDARÅR

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 %

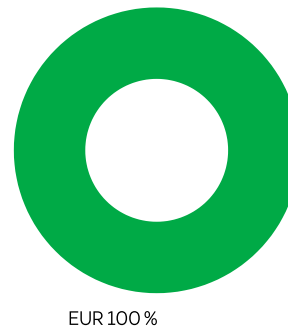
HISTORISK AVKASTNING



INVESTERINGARNAS FÖRDELNING



VALUTAFÖRDELNING



10 STÖRSTA INVESTERINGAR

Företag	Branch	Land	Av nettovärdet
S-Pankki Passiivinen USA ESG Osake A		Finland	17,85 %
S-Pankki USA Osake A	N.A.	Finland	17,56 %
iShares MSCI USA SRI UCITS ETF		Irland	16,24 %
S-Pankki Fenno Osake A	N.A.	Finland	10,94 %
S-Pankki Kehittyvät Markkinat ESG Osake A	N.A.	Finland	10,79 %
S-Pankki Eurooppa Osake A	N.A.	Finland	6,98 %
S-Pankki Ilmastotavoite Maaailma Osake A	N.A.	Finland	4,95 %
iShares MSCI Japan ESG Screene	N.A.	Irland	4,63 %
S-Pankki Passiivinen Eurooppa ESG Osake C		Finland	4,03 %
S-Pankki Kasvavat Taloudet Osake A	N.A.	Finland	3,08 %

NYCKELTAL

	Fond	Index
Volatilitet – är ett riskmått som beskriver standardavvikelsen i fondens dagliga avkastningar under de senaste 12 månaderna.	9,99 %	10,31 %
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.	1,58 %	-
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.	-2,81	-
Sharpes kvot – mäter den extra avkastning man erhållit utöver den riskfria räntan i förhållande till avkastningens volatilitet.	1,42	1,81
Antal värdepapper	11	-

