



MÅNADSRAPPORT 30.4.2026

S-BANKEN KAPITALFÖRVALTNING 100 A

Aktiebetonad fond-i-fond

FAKTABLAD

Fondförvaltare Ari Pakarinen



Fondandelens värde (EUR)	29,7464
Fondkapital (M€)	401
Antal andelsägare	102626,000000
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 utvecklades fondens värde med 7,19 procent och jämförelseindexets värde med 8,29 procent. Den globala aktiemarknaden vände uppåt i månadsskiftet mars-april. Blockaden av Hormuzsundet, fluktuationerna i oljepriset och fredsförhandlingarna för att avsluta Irankriget låg kvar på löpsedlarna. Sentimentet förbättrades tack vare starka nyckeltal och en lovande resultatperiod samt tack vare att de största teknikföretagen återhämtade sig från kursnedgången i början av året. Räknat i euro var uppgången i aktieindexen starkast på tillväxtmarknaderna (+12,7 %), i USA (+8,5 %) och i Japan (+7,2 %). Europa (+5,2%) halkade efter de övriga regionerna, eftersom uppgången i oljepriset försvagade den ekonomiska miljön. Nokias kursuppgång på 56 procent bidrog till avkastningen på 6,6 procent på den finländska aktiemarknaden.

Bland de aktivt förvaltade aktiefonderna avkastade S-Banken Klimatmål Värld (+10,0 %) bäst. Värdet på fonden S-Banken Passiv USA ESG Aktie steg med 9,4 procent. Värdet på fonderna S-Banken Emerging Markets Aktie (+7,9 %) och S-Banken USA Aktie (+7,2 %) steg kraftigt, men fonderna halkade efter i sina egna regioner. S-Banken Fenno Aktie, som investerar i Finland, gav en avkastning på 6,2 procent.

Före Irankriget talade de positiva ekonomiska utsikterna, företagens starka resultatstillväxt och den måttliga inflationen för risktagning. Energipriserna började stiga kraftigt i mars, vilket driver upp inflationen. Vårt basscenario är att krisen i Mellanöstern får en lösning inom rimlig tid, varefter ekonomin kan återgå till en stabilare omvärld. Vi gjorde inga ändringar i investeringsfördelningen i april. Inom aktier överviktar vi Europa och underviktar USA.

AVKASTNINGSHISTORIK

Period	Fonden kumulativ	Index kumulativ	Fonden p.a.	Index p.a.
1 mån	7,19 %	7,14 %	-	-
3 mån	2,64 %	4,06 %	-	-
12 mån	21,40 %	27,02 %	21,40 %	27,02 %
3 år	43,69 %	60,76 %	12,83 %	17,13 %
5 år	47,25 %	69,42 %	8,04 %	11,11 %
Ytd.	3,52 %	6,28 %	-	-
Sedan startdatum p.a.	187,41 %	293,44 %	8,86 %	11,65 %

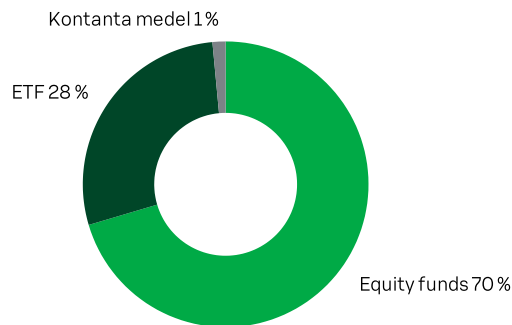
PER KALENDARÅR

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	3,50 %	6,30 %

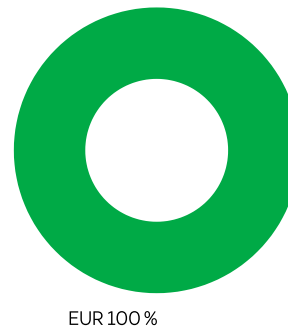
HISTORISK AVKASTNING



INVESTERINGARNAS FÖRDELNING



VALUTAFÖRDELNING



10 STÖRSTA INVESTERINGAR

Företag	Branch	Land	Av nettovärdet
S-Pankki USA Osake A	N.A.	Finland	14,55 %
S-Pankki Passiivinen USA ESG Osake A		Finland	12,53 %
S-Pankki Kehittyvät Markkinat Osake A	N.A.	Finland	10,55 %
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	N.A.	Irland	10,28 %
S-Pankki Eurooppa Osake A	N.A.	Finland	9,84 %
S-Pankki Fenno Osake A	N.A.	Finland	7,82 %
Xtrackers S&P 500 Swap UCITS E	N.A.	Luxemburg	6,10 %
Xtrackers MSCI Europe UCITS ET	N.A.	Luxemburg	6,05 %
S-Pankki Passiivinen Eurooppa ESG Osake C		Finland	5,63 %
S-Pankki Ilmastotavoite Maailma Osake A	N.A.	Finland	4,50 %

NYCKELTAL

	Fond	Index
Volatilitet – är ett riskmått som beskriver standardavvikelsen i fondens dagliga avkastningar under de senaste 12 månaderna.	10,47 %	10,07 %
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.	2,25 %	-
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.	-2,50	-
Sharpes kvot – mäter den extra avkastning man erhållit utöver den riskfria räntan i förhållande till avkastningens volatilitet.	1,74	2,36
Antal värdepapper	14	-

