



MÅNADSRAPPORT 29.5.2026

S-BANKEN KAPITALFÖRVALTNING 100 A

Aktiebetonad fond-i-fond

FAKTABLAD

Fondförvaltare Ari Pakarinen



Fondandelens värde (EUR)	31,1729
Fondkapital (M€)	426
Antal andelsägare	103730,000000
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 4,80 procent och dess jämförelseindex med 5,72 procent. Det starka sentimentet på aktiemarknaden fortsatte i maj, särskilt tack vare teknikföretagen och AI-temat. Samtidigt minskade riskpremierna på företagsobligationer och närmade sig nivåerna före kriget i Iran. Nyheterna om en potentiell lösning på kriget stärkte riskvilligheten på marknaden, trots att något riktigt genombrott ännu inte har skett.

Mätt i euro var uppgången starkast på tillväxtmarknaderna (+10,3 %), i USA (+5,8 %) och i Japan (+5,5 %). Avkastningen i Europa (+3,2 %) och i Finland (+3,0 %) var betydligt mer måttlig än på andra huvudmarknader. När det gäller aktieinvesteringar gav fonder som investerade på tillväxtmarknader bäst avkastning, 6,5–9,5 procent. Även fonder som investerade i USA utvecklades väl och deras värde steg med 5–6,5 procent. Fonden S-Banken Fenno Aktie, som investerar i Finland, avkastade 3,0 procent och fonden S-Banken Europa Aktie 1,7 procent.

I slutet av maj är aktievikten neutral. Inom aktiemarknaden överviktar vi Europa och underviktar USA. I det inledande skedet av kriget drabbades Europa värre än andra områden. Därför skulle en stabilisering av läget i Mellanöstern sannolikt snabbt avspelas i Europa, framför allt genom energipriset, leveranskedjorna och investerarnas riskvillighet. När det gäller USA behåller vi undervikten, eftersom marknaden har återhämtat sig avsevärt från vårens bottenivåer och en stor del av de positiva förväntningarna redan är inprisade.

AVKASTNINGSHISTORIK

Period	Fonden kumulativ	Index kumulativ	Fonden p.a.	Index p.a.
1 mån	4,80 %	5,72 %	-	-
3 mån	5,80 %	8,47 %	-	-
12 mån	20,01 %	28,46 %	20,01 %	28,46 %
3 år	47,35 %	68,85 %	13,78 %	19,06 %
5 år	54,07 %	80,71 %	9,02 %	12,56 %
Ytd.	8,49 %	13,56 %	-	-
Sedan startdatum p.a.	201,19 %	320,41 %	9,21 %	12,16 %

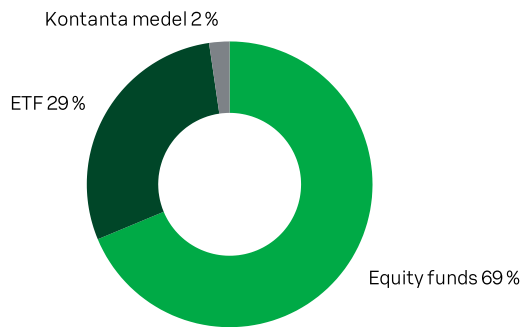
PER KALENDARÅR

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	8,50 %	13,60 %

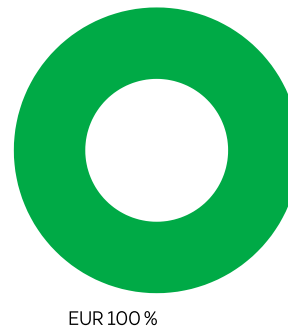
HISTORISK AVKASTNING



INVESTERINGARNAS FÖRDELNING



VALUTAFÖRDELNING



10 STÖRSTA INVESTERINGAR

Företag	Branch	Land	Av nettovärdet
S-Pankki USA Osake A	N.A.	Finland	14,06 %
S-Pankki Passiivinen USA ESG Osake A		Finland	12,53 %
S-Pankki Kehittyvät Markkinat Osake A	N.A.	Finland	10,32 %
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	N.A.	Irland	10,30 %
S-Pankki Eurooppa Osake A	N.A.	Finland	9,42 %
S-Pankki Fenno Osake A	N.A.	Finland	7,58 %
Xtrackers MSCI Europe UCITS ET	N.A.	Luxemburg	6,89 %
Xtrackers S&P 500 Swap UCITS E	N.A.	Luxemburg	6,11 %
S-Pankki Passiivinen Eurooppa ESG Osake C		Finland	5,50 %
S-Pankki Ilmastotavoite Maailma Osake A	N.A.	Finland	4,51 %

NYCKELTAL

	Fond	Index
Volatilitet – är ett riskmått som beskriver standardavvikelsen i fondens dagliga avkastningar under de senaste 12 månaderna.	9,77 %	9,37 %
Beta – mäter fondens marknadsrisk och hur beroende fondens avkastning är av den genomsnittliga avkastningen på marknaden.	1,00	-
Placeringsgrad	-	-
Tracking Error – beskriver hur mycket fondens avkastning har avvikit från jämförelseindexets avkastning.	2,06 %	-
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.	-4,17	-
Sharpes kvot – mäter den extra avkastning man erhållit utöver den riskfria räntan i förhållande till avkastningens volatilitet.	1,69	2,67
Antal värdepapper	14	-

