MÅNADSRAPPORT 30.10.2026

S-BANKEN KAPITALFÖRVALTNING 30 A

Räntebetonad fond-i-fond

FAKTABLAD

Fondförvaltare Ari Pakarinen



Fondandelens värde (EUR)	21,3920
Fondkapital (M€)	219
Antal andelsägare	23621
Morningstar	★★★★☆
Avgifter	
Teckningsprovision	0,00 %
Säljavgift	0,00 %
Förvaltnings- och förvarsavgift	0,90 %
Jämförelseindex	
Bloomberg EM Local Currency Government 10% Country Capped Total Return Index Unhedged EUR	7,00 %
Bloomberg EM USD Aggregate: Sovereign Total Return Index Hedged EUR	7,00 %
Bloomberg Euro-Aggregate: Corporates Index Unhedged EUR	14,00 %
Bloomberg Euro-Aggregate: Treasury Index Unhedged EUR	21,00 %
ICE BofAML European CCR Developed Markets HY Constrained	10,50 %
J.P. Morgan Cash Index Euro Currency 1 Month	10,50 %
Morningstar Developed Europe Target Market Exposure NR EUR	6,00 %
Morningstar Emerging Markets Target Market Exposure NR USD	4,50 %
Morningstar Japan Target Market Exposure NR JPY	1,50 %
Morningstar US Target Market Exposure NR USD	15,60 %
OMX Helsinki Benchmark Cap (tr)	2,40 %
Noteringsvaluta	EUR
Startdatum	27.11.2013
Koder	
ISIN	FI4000072806
Bloomberg	FIAS30G FH Equity

FONDFÖRVALTARENS KOMMENTAR

Fondens värde sjönk med 0,05 procent under månaden, medan jämförelseindexet steg med 0,28 procent. Bland de viktigaste aktiemarknaderna gav, mätt i euro, Europa (+2,1 %) och USA (+0,7 %) bäst avkastning. Tillväxtmarknaderna (-6,4 %), Finland (-2,8 %) och Japan (-2,5 %) sjönk under månaden. Oljepriset fortsatte att stiga i väntan på en lösning på krisen i Mellanöstern. Centralbankerna i USA, Europa och Japan lämnade styrräntorna oförändrade på sina möten i oktober, men framtida höjningar förväntas på mötena i december. De långa räntorna på statsobligationer sjönk i USA och Tyskland. Värdena på fondens aktieinvesteringar sjönk under månaden. Avkastningen på ränteinvesteringarna var totalt sett positiv.

Bland aktieinvesteringar gav fonder som investerar i Europa bäst avkastning. Deras värden steg med 2–3 procent. Investeringarna på aktiemarknaden i USA avkastade nästan en procent. Bland regionerna presterade tillväxtmarknaderna sämst. Värdet på fonden S-Banken Emerging Markets Aktie sjönk med närmare sju procent. Avkastningen för fonder som fokuserar på Finland och Japan sjönk till minus 2–3 procent. De långa räntorna på statsobligationer sjönk i oktober, vilket generellt förbättrade avkastningsutvecklingen för räntefonder. Bland ränteinvesteringarna steg värdet på fonden S-Banken Statsobligation Ränta, som investerar i statsobligationer inom euroområdet, med 1,2 procent. Värdet på fonden S-Banken Tillväxträntа, som investerar på räntemarknaderna i tillväxtekonomierna, gav lika hög avkastning. Bland företagsobligationerna sjönk fonden S-Banken High Yield Europa Ränta med 0,9 procent, medan fonden S-Banken Företagsobligation Ränta avkastade 1,1 procent.

Indikatorerna på ekonomisk tillväxt har fortsatt att utveckla positivt runt om i världen. Även företagens resultatutveckling har varit fortsatt stark och resultatprognoserna har höjts ytterligare. I oktober gjorde vi inga större ändringar i fördelningen av investeringar, och aktievikten förblev ovanligt hög. Bland aktieinvesteringar prioriterar vi tillväxtmarknader, vilkas utsikter stöds av tillväxten inom teknikssektorn och det utökade AI-temat. När det gäller ränteinvesteringar prioriterar vi obligationer och företagsobligationer på tillväxtmarknader. Vi håller vikterna på statsobligationer och korta ränteinvesteringar i euroområdet lägre än vanligt.

AVKASTNINGSHISTORIK

Period	Fonden kumulativ	Index kumulativ	Fonden p.a.	Index p.a.
1 mån	-0,05 %	0,28 %	-	-
3 mån	-0,39 %	0,06 %	-	-
12 mån	2,49 %	4,53 %	2,49 %	4,53 %
3 år	22,72 %	29,62 %	7,06 %	9,02 %
5 år	12,55 %	18,91 %	2,39 %	3,52 %
Ytd.	2,80 %	4,61 %	-	-
Sedan startdatum p.a.	50,65 %	60,06 %	3,22 %	3,70 %

PER KALENDARÅR

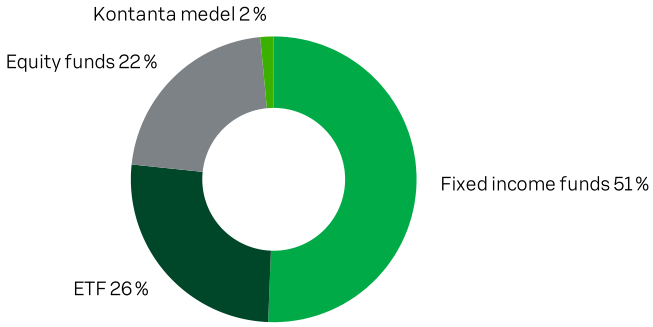
År	Fonden	Index
2019	8,80 %	7,80 %
2020	3,40 %	4,90 %
2021	6,80 %	6,60 %
2022	-11,40 %	-12,30 %
2023	8,80 %	10,40 %
2024	7,60 %	9,40 %
2025	4,60 %	6,00 %
2026	2,80 %	4,60 %

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

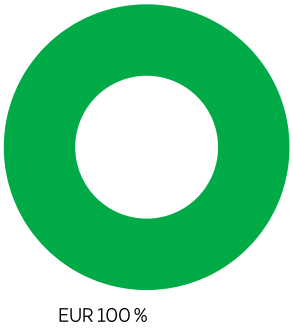
HISTORISK AVKASTNING



INVESTERINGARNAS FÖRDELNING



VALUTAFÖRDELNING



10 STÖRSTA INVESTERINGAR

Företag	Branch	Land	Av nettovärdet
S-Pankki High Yield Eurooppa Korko A	N.A.	Finland	12,47 %
S-Pankki Yrityslaina Korko A	N.A.	Finland	12,36 %
S-Pankki Kehittyvät Markkinat Korko A	N.A.	Finland	11,80 %
S-Pankki Euro Valtionlaina Korko A	N.A.	Finland	11,49 %
S-Pankki USA Osake A	N.A.	Finland	4,94 %
S-Pankki Passiivinen USA ESG Osake A		Finland	4,83 %
iShares Core EUR Corp Bond UCI		Irland	4,27 %
S-Pankki Kehittyvät Markkinat Osake A	N.A.	Finland	3,40 %
Xtrackers II Eurozone Governme	N.A.	Luxembur g	3,37 %
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	N.A.	Irland	2,62 %

NYCKELTAL

	Fond	Index
Volatilitet – är ett riskmått som beskriver standardavvikelsen i fondens dagliga avkastningar under de senaste 12 månaderna.	5,06 %	4,36 %
Beta – mäter fondens marknadsrisk och hur beroende fondens avkastning är av den genomsnittliga avkastningen på marknaden.	1,09	-
Placeringsgrad	-	-
Tracking Error – beskriver hur mycket fondens avkastning har avvikit från jämförelseindexets avkastning.	0,93 %	-
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.	-2,22	-
Sharpes kvot – mäter den extra avkastning man erhållit utöver den riskfria räntan i förhållande till avkastningens volatilitet.	-0,14	0,31
Antal värdepapper	26	-

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

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.