



MÅNADSRAPPORT 31.5.2024

S-BANKEN KAPITALFÖRVALTNING 30 A

Räntebetonad fond-i-fond

FAKTABLAD

Fondförvaltare Ari Pakarinen



Fondandelens värde (EUR)	18,8803
Fondkapital (M€)	123
Antal andelsägare	
Morningstar	4
Avgifter	
Teckningsprovision	0,00 %
Säljavgift	0,00 %
Förvaltnings- och förvarsavgift	0,00 %
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 %
MSCI Daily Net TR Europe Euro	6,00 %
MSCI Emerging Markets Daily Net TR EUR	4,50 %
MSCI Japan Net TR (EUR)	1,50 %
MSCI USA Net TR (EUR)	15,60 %
OMX Helsinki Benchmark Cap (tr)	2,40 %

Noteringsvaluta EUR

Startdatum 27.11.2013

Koder

ISIN FI4000072806

Bloomberg FIAS30G FH Equity



FONDFÖRVALTARENS KOMMENTAR

Fonden avkastade 1,00 procent och jämförelseindexet 0,99 procent i maj. Den bästa avkastningen räknat i euro gav Finland (+4,6 procent), Europa (+3,3 %) och USA (+3,2 procent). På tillväxtmarknaderna (-0,9 %) och i Japan (-0,2 %) halkade kurserna efter. Räntorna på långa statsobligationer sjönk i USA och steg i eurområdet. Både aktie- och ränteinvesteringarna gav en positiv avkastning. Aktieavkastningen var dock bättre än avkastningen på ränteinvesteringarna.

Bland aktiefonderna gav S-Banken Fenno Aktie (+4,57 %), S-Banken Fossilfri Europa ESG Aktie (+4,02 %) och S-Banken Klimatmål Värld Aktie (+4,02 %) bäst avkastning. Sämst avkastning gav en ETF som fokuserar på den japanska marknaden (-0,30 %) samt S-Banken Växande Ekonomier Aktie (-0,76 %) och S-Banken Emerging Markets ESG Aktie (-1,97 %). På räntemarknaden gick det bäst för fonderna S-Banken High Yield Europa ESG Ränta (+0,60 %), S-Banken Kort Ränta (+0,32 %) och S-Banken Företagsobligation ESG Ränta (+0,21 %). Avkastningen av fonden S-Banken Euro Statsobligation Ränta var negativ (-0,28 %).

Inga större ändringar i allokeringen gjordes under månaden och fondens aktierisk ligger på en neutral nivå. Den ekonomiska statistik som publicerades i USA i maj var svagare än väntat. Majsiffrorna för det flitigt uppföljda inköpschefsindexet för industriproduktionen var en besvikelse, eftersom orderingången sjönk. Siffrorna för servicesektorerna, som spelar en större roll för ekonomin, överraskade dock positivt. Sammantaget har de senaste veckornas dämpade ekonomiska nyckeltal från USA ökat förhoppningarna om sänkningar av styrräntan mot slutet av året.

AVKASTNINGSHISTORIK

Period	Fonden p.a.	Index p.a.	Fonden kumulativ	Index kumulativ
1 mån	1,00 %	0,99 %	1,00 %	0,99 %
3 mån	1,11 %	1,45 %	1,11 %	1,45 %
12 mån	6,82 %	9,32 %	6,84 %	9,34 %
3 år	0,56 %	1,30 %	1,69 %	3,96 %
5 år	2,59 %	3,07 %	13,67 %	16,33 %
Ytd.	2,18 %	3,00 %	2,18 %	3,00 %
Sedan startdatum p.a.	2,75 %	2,96 %	32,96 %	35,84 %

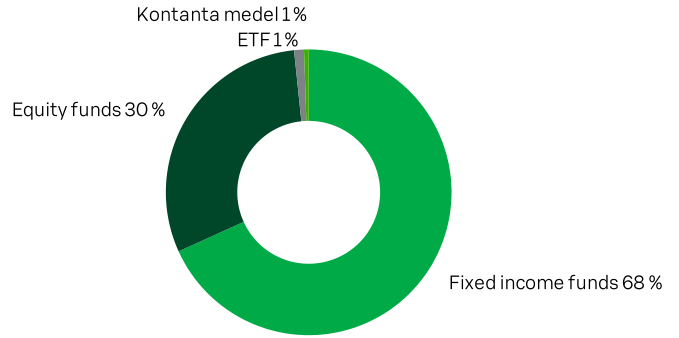
PER KALENDARÅR

År	Fonden	Index
2017	2,30 %	2,40 %
2018	-3,60 %	-1,60 %
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 %

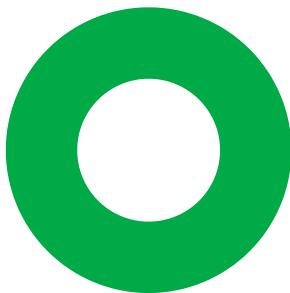
HISTORISK AVKASTNING



INVESTERINGARNAS FÖRDELNING



VALUTAFÖRDELNING



10 STÖRSTA INVESTERINGAR

Företag	Branch	Land	Av nettovärdet
S-Pankki Yrityslaina ESG Korko A	N.A.	Finland	17,37 %
S-Pankki Kehittyvät Markkinat Korko A	N.A.	Finland	17,23 %
S-Pankki Euro Valtionlaina Korko A	N.A.	Finland	16,91 %
S-Pankki High Yield Eurooppa ESG Korko A	N.A.	Finland	13,89 %
S-Pankki USA Osake A	N.A.	Finland	7,60 %
S-Pankki Passiivinen USA ESG Osake A	N.A.	Finland	6,99 %
S-Pankki Kehittyvät Markkinat ESG Osake A	N.A.	Finland	4,00 %
S-Pankki Lyhyt Korko A	N.A.	Finland	2,83 %
S-Pankki Ilmastotavoite Maailma Osake A	N.A.	Finland	2,70 %
S-Pankki Fenno Osake A	N.A.	Finland	2,49 %

NYCKELTAL

	Fond	Index
Volatilitet – är ett riskmått som beskriver standardavvikelsen i fondens dagliga avkastningar under de senaste 12 månaderna.	4,21 %	4,02 %
Beta – mäter fondens marknadsrisk och hur beroende fondens avkastning är av den genomsnittliga avkastningen på marknaden.	0,97	-
Placeringsgrad	-	-
Tracking Error – beskriver hur mycket fondens avkastning har avvikit från jämförelseindexets avkastning.	0,99 %	-
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.	-2,52	-
Sharpes kvot – mäter den extra avkastning man erhållit utöver den riskfria räntan i förhållande till avkastningens volatilitet.	0,86	1,52
Antal värdepapper	17	-

