MÅNADSRAPPORT 30.9.2026

S-BANKEN KAPITALFÖRVALTNING 70 A

Aktiebetonad fond-i-fond

FAKTABLAD

Fondförvaltare Ari Pakarinen



Fondandelens värde (EUR)	31,0644
Fondkapital (M€)	441
Antal andelsägare	67677
Morningstar	3
Avgifter	
Teckningsprovision	0,00 %
Säljavgift	0,00 %
Förvaltnings- och förvarsavgift	1,15 %
Jämförelseindex	
Bloomberg EM Local Currency Government 10% Country Capped Total Return Index Unhedged EUR	3,00 %
Bloomberg EM USD Aggregate: Sovereign Total Return Index Hedged EUR	3,00 %
Bloomberg Euro-Aggregate: Corporates Index Unhedged EUR	6,00 %
Bloomberg Euro-Aggregate: Treasury Index Unhedged EUR	9,00 %
ICE BofAML European CCR Developed Markets HY Constrained	4,50 %
J.P. Morgan Cash Index Euro Currency 1 Month	4,50 %
Morningstar Developed Europe Target Market Exposure NR EUR	14,00 %
Morningstar Emerging Markets Target Market Exposure NR USD	10,50 %
Morningstar Japan Target Market Exposure NR JPY	3,50 %
Morningstar US Target Market Exposure NR USD	36,40 %
OMX Helsinki Benchmark Cap (tr)	5,60 %
Noteringsvaluta	EUR
Startdatum	27.11.2013

Koder

ISIN	FI4000072814
Bloomberg	FIAS70G FH Equity

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

FONDFÖRVALTARENS KOMMENTAR

Under månaden utvecklades fondens värde med 0,35 procent och dess jämförelseindex med 0,22 procent. Bland de viktigaste aktiemarknaderna gav, mätt i euro, Japan (+3,8 %), USA (+1,9 %) och tillväxtmarknaderna (+1,7 %) bäst avkastning. I Europa landade kurserna klart på minus (-2,4 %)och i Finland till nivån vid slutet av augusti Finland (+0,0 %). Priset på Brent-råolja steg med 7 procent under månaden. Krisen i Mellanöstern har höjt råvarupriserna, vilket har lett till att inflationsförväntningarna och de långa marknadsräntorna har stigit. Centralbankerna förväntas åtgärda läget genom att fortsätta att höja sina styrräntor under slutet av året. Värdena på fondens aktieinvesteringar steg under månaden. Avkastningen på ränteinvesteringarna var totalt sett negativ.

Bland aktieinvesteringarna gav en indexandelsfond som investerar på den japanska aktiemarknaden bäst avkastning (+4,4 %). Investeringarna på aktiemarknaden i USA steg med nästan 3 procent. På tillväxtmarknader stannade uppgången i fonden S-Banken Emerging Markets Aktie runt en procent. Avkastningen för fonder som fokuserar på Europa och Finland sjönk till minus 2–3 procent. De långa statsobligationsräntorna fortsatte att stiga, vilket tyngde avkastningsutvecklingen för räntefonderna överlag. Bland räntefonderna uppnådde endast S-Banken Kort Ränta en positiv månadsavkastning. Värdet på fonden S-Banken Tillväxträntа, som investerar på räntemarknaderna i tillväxtekonomierna, sjönk med 1,6 procent. Värdena på företagsobligationsfonderna sjönk något mer. Nedgången var 1,7 procent för High Yield-företagsobligationsfonden och 1,8 procent för obligationer med högt kreditbetyg. Värdet på fonden S-Banken Statsobligation Ränta, som investerar i statsobligationer inom euroområdet, sjönk med 2,5 procent.

Under september ökade vi andelen aktieinvesteringar i portföljerna och minskade istället andelen ränteinvesteringar. Indikatorerna på ekonomisk tillväxt har fortsatt att utveckla positivt runt om i världen. Företagens starka resultatutveckling och fortsatta höjningar av prognoserna stöder vår syn på att den positiva utvecklingen på aktiemarknaden kan fortsätta. När det gäller aktieinvesteringar avstod vi från övervikten på Japan efter en period med stark relativ avkastning på marknaden. Nu prioriterar vi aktiemarknaderna i tillväxtekonomierna. Tekniksektorn har en betydande vikt i deras aktieindex och tillväxtutsikterna för de största företagen inom sektorn är fortfarande starka. Positiv resultatutveckling och starka tillväxtutsikter skapar goda förutsättningar för att områdets starka relativa avkastningsutveckling ska fortsätta. När det gäller ränteinvesteringar fortsätter vi att prioritera obligationer och företagsobligationer på tillväxtmarknader. Vikten på statsobligationer i euroområdet och på investeringar i kort ränta ligger på lägre nivå än normalt.

AVKASTNINGSHISTORIK

Period	Fonden kumulativ	Index kumulativ	Fonden p.a.	Index p.a.
1 mån	0,35 %	0,22 %	-	-
3 mån	1,47 %	0,81 %	-	-
12 mån	12,25 %	15,44 %	12,25 %	15,44 %
3 år	39,24 %	51,25 %	11,65 %	14,77 %
5 år	34,40 %	50,56 %	6,09 %	8,52 %
Ytd.	8,64 %	11,64 %	-	-
Sedan startdatum p.a.	130,96 %	187,05 %	6,73 %	8,55 %

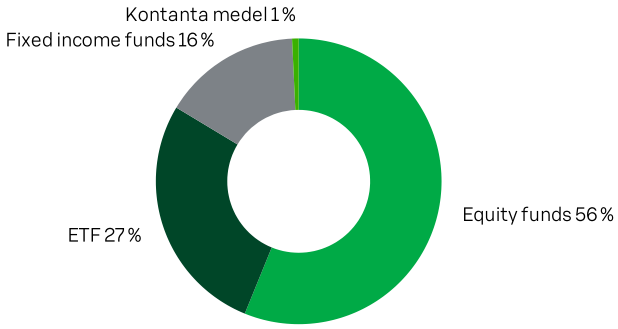
PER KALENDERÅR

År	Fonden	Index
2019	16,90 %	19,50 %
2020	5,70 %	7,30 %
2021	16,90 %	17,80 %
2022	-12,80 %	-12,20 %
2023	11,80 %	14,00 %
2024	13,30 %	16,50 %
2025	7,10 %	9,60 %
2026	8,60 %	11,60 %

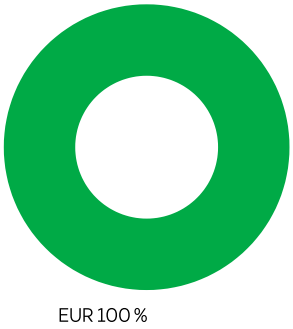
HISTORISK AVKASTNING



INVESTERINGARNAS FÖRDELNING



VALUTAFÖRDELNING



NYCKELTAL

	Fond	Index
Volatilitet – är ett riskmått som beskriver standardavvikelsen i fondens dagliga avkastningar under de senaste 12 månaderna.	**8,30 %**	**7,56 %**
Beta – mäter fondens marknadsrisk och hur beroende fondens avkastning är av den genomsnittliga avkastningen på marknaden.	**1,06**	-
Placeringsgrad	-	-
Tracking Error – beskriver hur mycket fondens avkastning har avvikit från jämförelseindexets avkastning.	**1,67 %**	-
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.	**-1,90**	-
Sharpes kvot – mäter den extra avkastning man erhållit utöver den riskfria räntan i förhållande till avkastningens volatilitet.	**1,09**	**1,62**
Antal värdepapper	**26**	-

10 STÖRSTA INVESTERINGAR

Företag	Branch	Land	Av nettovärdet
S-Pankki USA Osake A	N.A.	Finland	14,13 %
S-Pankki Passiivinen USA ESG Osake A		Finland	11,98 %
S-Pankki Kehittyvät Markkinat Osake A	N.A.	Finland	8,63 %
Invesco S&P 500 UCITS ETF		Irland	6,05 %
S-Pankki Ilmastotavoite Maailma Osake A	N.A.	Finland	5,41 %
S-Pankki Fenno Osake A	N.A.	Finland	5,33 %
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	N.A.	Irland	4,95 %
S-Pankki Eurooppa Osake A	N.A.	Finland	4,85 %
S-Pankki Kehittyvät Markkinat Korko A	N.A.	Finland	4,53 %
S-Pankki Yrityslaina Korko A	N.A.	Finland	4,27 %

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.