MÅNADSRAPPORT 30.9.2026

FENNIA HÖG

FAKTABLAD

Placeringskorgens förvaltare S-Banken Oyj

Andelens värde (EUR)	11,66
Placeringskorgens kapital (M€)	68,3
Avgifter	
Teckningsprovision	0,00 %
Säljavgift	0,00 %
Förvaltnings- och förvarsavgift	0,33 %
Jämförelseindex	
MSCI Daily Net TR USA EUR	30,00 %
MSCI Daily Net TR Europe Euro	22,50 %
MSCI Emerging Markets Daily Net TR EUR	11,25 %
Bloomberg Barclays Euro Aggregate Treasury TR	7,50 %
OMX Helsinki Benchmark CAP GI	7,50 %
Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Total Return Index Value Unhedged	5,00 %
ICE BofAML European Currency Developed Markets High Yield Constrained Index	3,75 %
J.P. Morgan Cash Index Euro Currency 1 Month	3,75 %
MSCI Daily Net TR Japan Euro	3,75 %
Bloomberg Barclays Emerging Markets Sovereign Total Return Index Value Hedged	2,50 %
Bloomberg Barclays EM Local Currency Goverment 10 % Country Capped Total Return Index Unhedged	2,50 %
Noteringsvaluta	EUR
Startdatum	1.12.2024
Koder	
ISIN	F00001NRHB
Bloomberg	

KOMMENTAR AV PLACERINGSKORGENS FÖRVALTARE

I september skiljde sig marknadens utveckling avsevärt mellan olika regioner. Tekniksektorn i USA ledde uppgången när Nasdaq 100 steg med 4,6 procent samtidigt som S&P 500:s avkastning i dollar landade på måttliga 0,4 procent. MSCI USA steg med 2,6 procent i euro tack vare teknikaktier, medan MSCI Japan avkastade 1,1 procent och var den starkaste marknaden i sin valuta i granskningsgruppen. MSCI Europa sjönk med 1,9 procent till följd av att energipriserna steg och inflationsbekymren tilltog igen. MSCI Emerging Markets sjönk också med 1,0 procent.

Räntemarknaderna genomgick en kraftig försäljningsvåg på båda sidor om Atlanten. Räntan på den tioåriga amerikanska statsobligationen steg med cirka 54 räntepunkter till 5,29 procent och den tvååriga räntan till 4,89 procent. Uppgången berodde på en högre inflationssiffra för augusti än förväntat, vilket ledde till att Fed höjde räntan och meddelade att penningpolitiken skulle förbli stram. I Europa steg räntan på den tioåriga tyska statsobligationen till cirka 3,59 procent och den tvååriga räntan till 3,21 procent. ECB höjde sin styrränta med 25 räntepunkter till 2,5 procent och justerade upp sina inflationsprognoser på grund av uppgången i energipriserna. På valutamarknaderna stärktes den amerikanska dollarn betydligt. På grund av den fortsatta konflikten i Iran steg energipriserna ytterligare och framför allt inflationen i Europa tilltog.

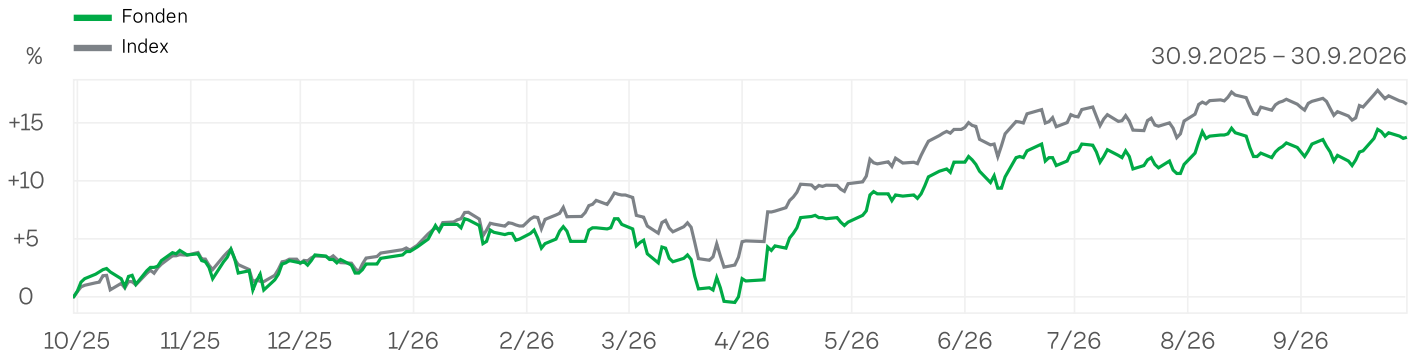
Aktiefonder med fokus på USA och teknik var mest framgångsrika, medan de europeiska ränteinvesteringarna halkade. Månadens klara vinnare var Handelsbanken Global Digital (+9,17 %), följd av Handelsbanken USA Index (+6,17 %). Även S-Banken USA Aktie (+3,27 %) och S-Banken Passiv USA ESG Aktie (+2,72 %) uppnådde stark avkastning. Alla räntefonder och europeiska aktiefonder landade på minus. Den svagaste fonden var S-Banken Euro Statsobligation Ränta (-2,37 %), följd av S-Banken Passiv Europa ESG Aktie (-2,25 %) och S-Banken Europa Aktie (-2,08 %). S-Banken High Yield Europa Ränta sjönk med 1,63 procent. S-Banken Emerging Markets Ränta sjönk med 1,6 procent och S-Banken Företagsobligation Ränta med 1,7 procent.

Vår syn på aktiemarknaden förblir positiv, eftersom de indikatorer som förutspår ekonomisk utveckling har fortsatt att stärkas på de flesta marknader. Samtidigt har företagens resultatutveckling varit fortsatt stark. Regionalt sett prioriterar vi aktier på tillväxtmarknader. När det gäller ränteinvesteringar fortsätter vi att prioritera obligationer på tillväxtmarknader och europeiska företagsobligationer. Vi underviktar statsobligationer och penningmarknadsinvesteringar.

AVKASTNINGSHISTORIK

Period	Placeringskorgens kumulativ	Index kumulativ	Placeringskorgens p.a.	Index p.a.
1 mån	0,43 %	-0,37 %	-	-
3 mån	1,22 %	0,78 %	-	-
12 mån	13,76 %	16,60 %	13,76 %	16,60 %
3 år				
5 år				
Ytd.	9,48 %	12,09 %	-	-
Sedan startdatum p.a.	16,60 %	14,79 %	-	-

HISTORISK AVKASTNING



10 STÖRSTA INVESTERINGAR

Företag	Branch	Land	Av nettovärdet
Handelsbanken USA Index Criteria (A1 EUR)	Aktier	Sverige	26,44 %
S-Banken USA Aktie A	Aktier	Finland	10,35 %
S-Banken Europa Aktie A	Aktier	Finland	10,31 %
S-Banken Emerging Markets Aktie A	Aktier	Finland	10,09 %
S-Banken Emerging Markets Ränta A	Masskuldebrev	Finland	6,11 %
S-Banken Fenno Aktie A	Aktier	Finland	6,01 %
S-Banken Företagsobligation Ränta A	Masskuldebrev	Finland	5,93 %
S-Banken High Yield Europa Ränta A	Masskuldebrev	Finland	4,37 %
Fidelity MSCI Japan Index Fund P EUR ACC	Aktier	Irland	4,01 %
Handelsbanken Global Digital (A17 EUR)	Aktier	Sverige	3,99 %

INVESTERINGARNAS FÖRDELNING

