MÅNADSRAPPORT 30.9.2026

FENNIA RÄNTA

FAKTABLAD

Placeringskorgens förvaltare S-Banken Oyj

Andelens värde (EUR)	10,05
Placeringskorgens kapital (M€)	3,0
Avgifter	
Teckningsprovision	0,00 %
Säljavgift	0,00 %
Förvaltnings- och förvarsavgift	0,33 %
Jämförelseindex	
Bloomberg Barclays Euro Aggregate Treasury TR	30,00 %
Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Total Return Index Value Unhedged	20,00 %
ICE BofAML European Currency Developed Markets High Yield Constrained Index	15,00 %
J.P. Morgan Cash Index Euro Currency 1 Month	15,00 %
Bloomberg Barclays Emerging Markets Sovereign Total Return Index Value Hedged	10,00 %
Bloomberg Barclays EM Local Currency Goverment 10 % Country Capped Total Return Index Unhedged	10,00 %
Noteringsvaluta	EUR
Startdatum	1.12.2024
Koder	
ISIN	FI0001NRH8
Bloomberg	

KOMMENTAR AV PLACERINGSKORGENS FÖRVALTARE

I september skiljde sig marknadens utveckling avsevärt mellan olika regioner. 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.

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.

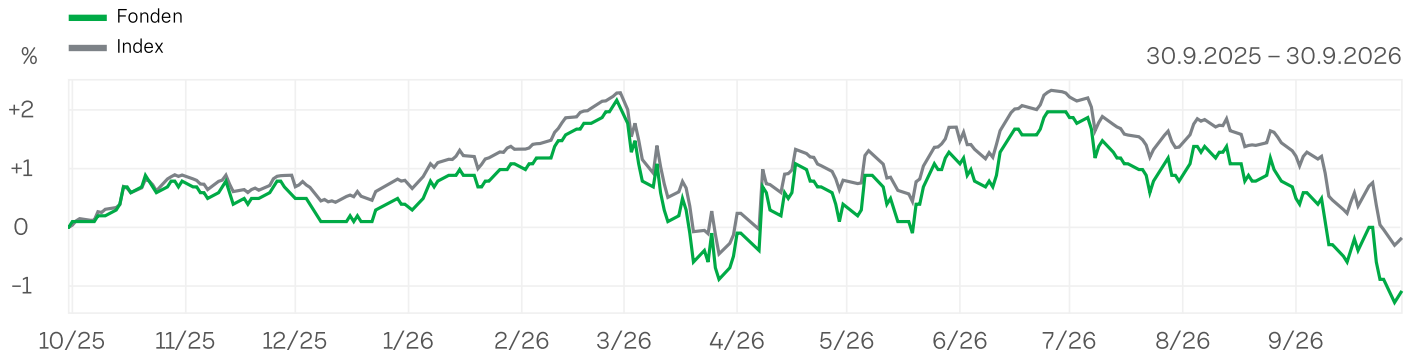
Bland fonderna var S-Banken Kort Ränta med mest framgångsrik (+12 %). Den var den enda fonden som gav positiv avkastning, eftersom dess korta ränterisk skyddade den mot ränteuppgång. Fonderna med kort ränterisk begränsade sina förluster till cirka 0,4 procent. De europeiska statsobligationsfonderna, såsom S-Banken Euro Statsobligation Ränta, påverkades däremot av ränteuppgången fullt ut (-2,4 %). Även de europeiska företagsobligationsfonderna gav dålig avkastning: S-Banken High Yield Europa sjönk med 1,6 procent och S-Banken Företagsobligation Ränta med 1,7 procent.

På grund av centralbankernas hökaktiga penningpolitik och de geopolitiska störningar som påverkar energimarknaden var september en av de svåraste månaderna för ränteinvesterare på flera år. Portföljen överviktar fortfarande obligationer på tillväxtmarknader och europeiska företagsobligationer och underviktar statsobligationer och penningmarknadsinvesteringar.

AVKASTNINGSHISTORIK

Period	Placeringskorgens kumulativ	Index kumulativ	Placeringskorgens p.a.	Index p.a.
1 mån	-1,86 %	-1,60 %	-	-
3 mån	-2,99 %	-2,41 %	-	-
12 mån	-1,08 %	-0,18 %	-1,08 %	-0,18 %
3 år				
5 år				
Ytd.	-1,47 %	-0,97 %	-	-
Sedan startdatum p.a.	0,50 %	1,54 %	-	-

HISTORISK AVKASTNING



10 STÖRSTA INVESTERINGAR

Företag	Branch	Land	Av nettovärdet
S-Banken Euro Statsobligation Ränta A	Masskuldebrev	Finland	26,18 %
S-Banken Emerging Markets Ränta A	Masskuldebrev	Finland	24,45 %
S-Banken Företagsobligation Ränta A	Masskuldebrev	Finland	23,85 %
S-Banken High Yield Europa Ränta A	Masskuldebrev	Finland	18,71 %
S-Banken Kort Ränta A	Masskuldebrev	Finland	6,80 %
JPM Funds - Europe High Yield Bond Fund A EUR ACC	Masskuldebrev	Luxemburg	-

INVESTERINGARNAS FÖRDELNING



Masskuldebrev 100 %