KUUKAUSIKATSAUS 30.9.2026

FENNIA OSAKE

PERUSTIEDOT

Sijoituskorinhoitaja S-Pankki Oyj

Sijoituskoriosuuden arvo (EUR)	11,89
Sijoituskorin pääoma (M€)	46,5
Palkkiot	
Merkintäpalkkio	0,00 %
Lunastuspalkkio	0,00 %
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,33 %
Vertailuindeksit	
MSCI Daily Net TR USA EUR	40,00 %
MSCI Daily Net TR Europe Euro	30,00 %
MSCI Emerging Markets Daily Net TR EUR	15,00 %
OMX Helsinki Benchmark CAP GI	10,00 %
MSCI Daily Net TR Japan Euro	5,00 %
Noteerausvaluutta	EUR
Aloituspäivä	1.12.2024
Tunnisteet	
ISIN	FI0001NRHC
Bloomberg	

SIJOITUSKORINHOITAJAN KOMMENTTI

Syyskuussa markkinoiden kehitys eriytyi voimakkaasti alueittain. Yhdysvaltain teknologiasektori johti nousua, kun Nasdaq 100 nousi 4,6 prosenttia samalla, kun S&P 500:n tuotto dollareissa jäi maltilliseen 0,4 prosenttiin. MSCI USA nousi euromääräisesti 2,6 prosenttia teknologiaosakkeiden tukemana, kun taas MSCI Japani tuotti 1,1 prosenttia ollen tarkastelujoukon vahvin markkina omassa valuutassaan. MSCI Eurooppa heikkeni 1,9 prosenttia energian hintojen nousun ja uudelleen voimistuneiden inflaatiohuolten painamana. Myös MSCI Kehittyvät markkinat laski 1,0 prosenttia.

Korkomarkkinoilla koettiin voimakas myyntiaalto molemmin puolin Atlanttia. Yhdysvaltain 10 vuoden valtionlainan korko nousi noin 54 korkopistettä 5,29 prosenttiin ja 2 vuoden korko 4,89 prosenttiin. Nousun taustalla oli odotuksia korkeampi elokuun inflaatioluku, joka johti Fedin tekemään koronnoston sekä viestimään rahapolitiikan jatkuvan tiukkana. Euroopassa Saksan 10 vuoden valtionlainan korko nousi 3,59 prosenttiin ja 2 vuoden korko 3,21 prosenttiin. EKP nosti ohjauskorkoaan 25 korkopisteellä 2,5 prosenttiin sekä tarkisti inflaatioennusteitaan ylöspäin energian hintojen nousun vuoksi. Valuuttamarkkinoilla Yhdysvaltain dollari vahvistui selvästi. Iranin konfliktin jatkuminen piti energian hinnat nousussa ja kiihdytti erityisesti Euroopan inflaatiota.

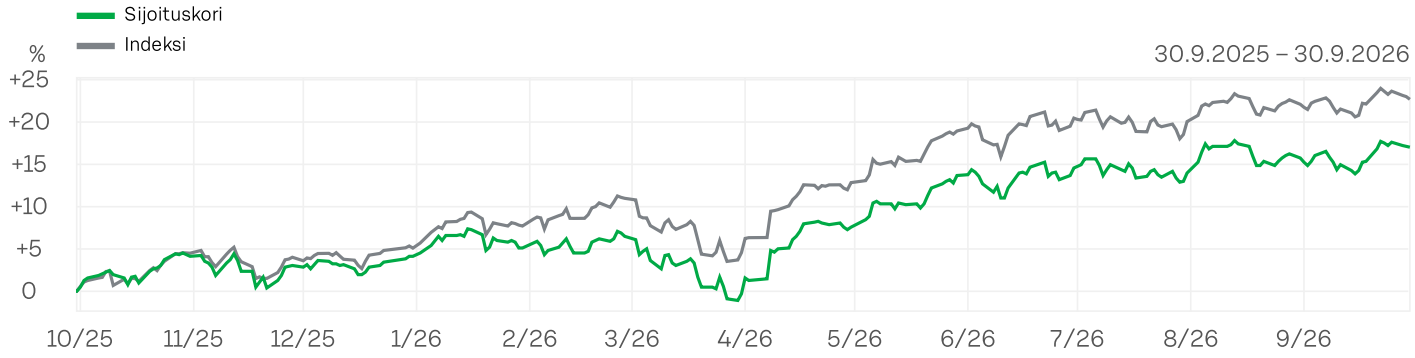
Yhdysvaltoihin ja teknologiaan painottuneet osakerahastot menestyivät parhaiten. Kuukauden selkeä voittaja oli Handelsbanken Global Digital (+9,17 %), jota seurasi Handelsbanken USA Index (+6,17 %). Myös S-Pankki USA Osake (+3,27 %) ja S-Pankki Passiivinen USA ESG Osake (+2,72 %) saavuttivat vahvat tuotot. Eurooppalaiset osakerahastot päätyivät miinukselle. Heikoimmat rahastot olivat S-Pankki Passiivinen Eurooppa ESG Osake (–2,25 %) ja S-Pankki Eurooppa Osake (–2,08 %).

Näkemyksemme osakemarkkinoista säilyy myönteisenä, sillä talouskehitystä ennakoivat mittarit ovat jatkaneet vahvistumistaan useimmilla markkinoilla. Samalla yritysten tuloskehitys on pysynyt vahvana. Alueellisesti suosimme kehittyvien markkinoiden osakkeita.

TUOTTOKEHITYS

Jakso	Sijoituskorin tuotto	Indeksin tuotto	Sijoituskori vuotuinen	Indeksi vuotuinen
1 kuukautta	0,68 %	0,04 %	-	-
3 kuukautta	2,15 %	1,84 %	-	-
12 kuukautta	17,03 %	22,68 %	17,03 %	22,68 %
3 vuotta				
5 vuotta				
vuoden alusta	12,38 %	16,73 %	-	-
alusta	18,90 %	19,22 %	-	-

HISTORIALLINEN TUOTTOKÄYRÄ



SUURIMMAT 10 SIJOITUSTA

Arvopaperi	Toimiala	Maa	Nettoarvosta
S-Pankki USA Osake A	Osakkeet	Suomi	19,94 %
S-Pankki Kehittyvät Markkinat Osake A	Osakkeet	Suomi	13,42 %
Handelsbanken USA Indeksi Criteria (A1 EUR)	Osakkeet	Ruotsi	11,80 %
S-Pankki Eurooppa Osake A	Osakkeet	Suomi	9,92 %
Handelsbanken Amerikka (A1 EUR)	Osakkeet	Ruotsi	9,51 %
Handelsbanken Eurooppa Indeksi Criteria (A1 EUR)	Osakkeet	Ruotsi	7,55 %
S-Pankki Fenno Osake A	Osakkeet	Suomi	7,48 %
Handelsbanken Amerikka Pienyhtiöt (A1 EUR)	Osakkeet	Ruotsi	5,97 %
Handelsbanken Kehittyvät Markkinat Indeksi (A1 EUR)	Osakkeet	Ruotsi	4,92 %
Handelsbanken Global Digital (A17 EUR)	Osakkeet	Ruotsi	4,02 %

SIJOITUSTEN JAKAUMA



Osakkeet 100 %