MÅNADSRAPPORT 30.9.2026

S-BANKEN KORT RÄNTA A

Korträntefond

FAKTABLAD

Fondförvaltare Hermanni Kuoppala



Fondandelens värde (EUR)	26,8306
Fondkapital (M€)	166
Antal andelsägare	4034
Morningstar	
Avgifter	
Teckningsprovision	0,00 %
Säljavgift	0,00 %
Förvaltnings- och förvarsavgift	0,30 %
Jämförelseindex	
J.P. Morgan Cash Index Euro Currency 3 Month	100,00 %
Noteringsvaluta	EUR
Startdatum	3.11.1997
Koder	
ISIN	FI0008800313
Bloomberg	FIMLIKA FH Equity

FONDFÖRVALTARENS KOMMENTAR

I september steg fondens värde med 0,12 procent och dess jämförelseindex utvecklades med 0,24 procent. Fondens avkastning belastades av ränteuppgången, som fortsatte i euroområdet även i september. Räntorna påverkades av utvecklingen av både världsmarknadspriserna på råolja och inflationsförväntningarna. Framför allt oron för den framtida inflationsutvecklingen har fått centralbanken att agera, och ECB höjde som väntat sina styrräntor med 0,25 procentenheter i samband med det penningpolitiska mötet i september. Under mötet försökte ECB-chefen Christine Lagarde nästan inte alls dämpa de senaste månadernas ökade marknadsförväntningar på styrräntornas framtida utveckling. Som en följd började räntemarknaden prisa in en räntehöjning till från ECB redan för oktober. Förväntningarna mildrades dock något mot slutet av månaden, och i nuläget förväntas ECB endast höja sina styrräntor i december i år.

Under den gångna månaden påverkades avkastningsskillnaden mellan fonden och dess jämförelseindex bland annat av att fondens duration var längre än vad dess jämförelseindex var. Även i riskpremierna för företagsobligationer ökade måttligt, vilket belastade fondens avkastningsutveckling i förhållande till jämförelseindexet. Under månaden gjorde fonden nya investeringar i bland annat SOK:s och Tieto Oyj:s företagscertifikat. Bland obligationerna köpte vi till fonden bland annat eurodenominerade obligationer från det diversifierade företaget 3M Company och bilindustriföretaget Volkswagen Group. Fondens ränterisk förblir måttlig i det rådande marknadsläget, och dess investeringar fokuserar på kortfristiga företagsobligationer och på företagscertifikat.

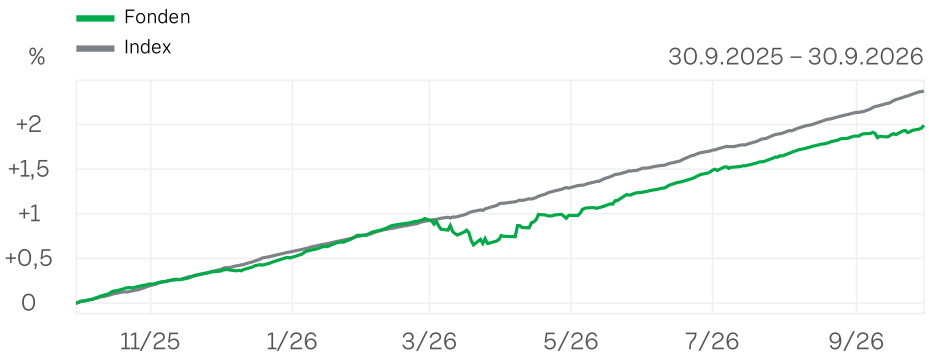
AVKASTNINGSHISTORIK

Period	Fonden kumulativ	Index kumulativ	Fonden p.a.	Index p.a.
1 mån	0,12 %	0,24 %	-	-
3 mån	0,51 %	0,66 %	-	-
12 mån	1,99 %	2,38 %	1,99 %	2,38 %
3 år	9,59 %	9,65 %	3,10 %	3,12 %
5 år	11,25 %	-	2,15 %	-
Ytd.	1,48 %	1,79 %	-	-
Sedan startdatum p.a.	59,53 %	72,53 %	1,63 %	1,90 %

PER KALENDARÅR

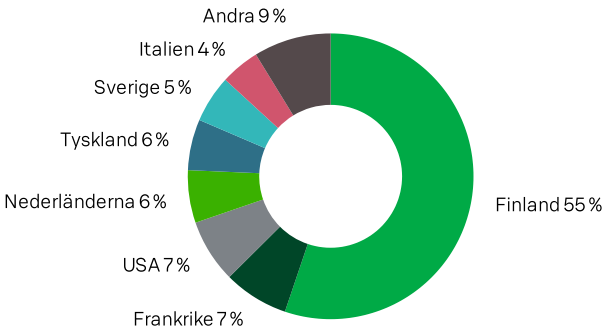
År	Fonden	Index
2019	0,20 %	-
2020	-1,60 %	-
2021	-0,10 %	-
2022	-0,50 %	-
2023	3,40 %	-
2024	4,00 %	4,00 %
2025	2,50 %	2,50 %
2026	1,50 %	1,80 %

HISTORISK AVKASTNING

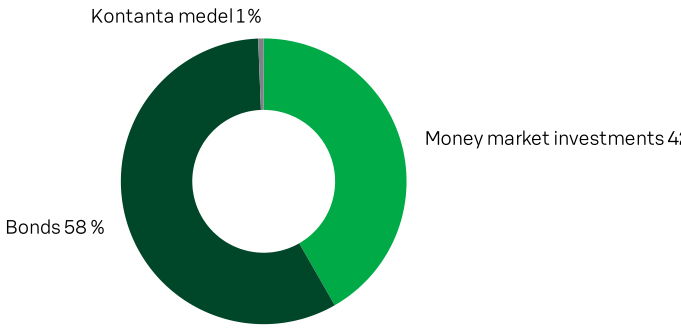


Mikaelsgatan 9, 00100 Helsingfors
S-Bankens kundtjänst 010 76 5810 (lna/mta)
www.s-banken.fi

LANDSFÖRDELNING



INVESTERINGARNAS FÖRDELNING



NYCKELTAL

	Fond
Volatilitet – är ett riskmått som beskriver standardavvikelsen i fondens dagliga avkastningar under de senaste 12 månaderna.	**0,31 %**
Beta – mäter fondens marknadsrisk och hur beroende fondens avkastning är av den genomsnittliga avkastningen på marknaden.	**0,47**
Placeringsgrad	**-**
Tracking Error – beskriver hur mycket fondens avkastning har avvikit från jämförelseindexets avkastning.	**0,32 %**
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.	**-1,21**
Sharpes kvot – mäter den extra avkastning man erhållit utöver den riskfria räntan i förhållande till avkastningens volatilitet.	**-3,97**
Antal värdepapper	**118**
Modifierad duration – mäter hur känslig obligationen är för förändringar i räntenivån.	**0,30**
Konvexitet – beskriver hur känslig durationen är för förändringar i räntenivån.	**0,01**

10 STÖRSTA INVESTERINGAR

Företag	Branch	Land	Av nettovärdet
Bots 14.9.2027 0% ZCPN	Offentliga sektor	Italien	2,92 %
Banq Fed Crd Mut 19.9.2028 FRN	Finans	Frankrike	1,81 %
FINTR- 07.12.2026		Finland	1,79 %
OLVAS- 15.03.2027		Finland	1,78 %
Metsa Board Oyj 29.9.2027 2.75% Callable	Industrivaror och -tjänster	Finland	1,75 %
Elenia Finance 6.2.2027 0,375% Callable	Offentliga tjänster	Finland	1,74 %
S-Pankki Oyj 8.3.2028 4.875% Callable	Finans	Finland	1,61 %
Tornator Oyj 14.10.2026 1.25% Callable	Material	Finland	1,28 %
Carrefour Sa 30.10.2026 1.875% Callable	Dagligvaror	Frankrike	1,22 %
Societe Generale 7.7.2028 FRN	Finans	Frankrike	1,21 %

BANKEN

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.