

# FENNIA MEDEL

## FAKTABLAD

Placeringskorgens S-Banken Oyj  
förvaltare

Andelens värde (EUR)	10,17
Placeringskorgens kapital (M€)	180,2
<b>Avgifter</b>	
Teckningsprovision	0,00 %
Säljavgift	0,00 %
Förvaltnings- och försvarsavgift	0,33 %
<b>Jämförelseindex</b>	
MSCI Daily Net TR USA EUR	20,00 %
MSCI Daily Net TR Europe Euro	15,00 %
Bloomberg Barclays Euro Aggregate Treasury TR	15,00 %
Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Total Return Index Value Unhedged	10,00 %
ICE BofAML European Currency Developed Markets High Yield Constrained Index	7,50 %
J.P. Morgan Cash Index Euro Currency 1 Month	7,50 %
MSCI Emerging Markets Daily Net TR EUR	7,50 %
Bloomberg Barclays Emerging Markets Sovereign Total Return Index Value Hedged	5,00 %
Bloomberg Barclays EM Local Currency Government 10 % Country Capped Total Return Index Unhedged	5,00 %
OMX Helsinki Benchmark CAP GI	5,00 %
MSCI Daily Net TR Japan Euro	2,50 %
<b>Noteringsvaluta</b>	
	EUR
<b>Startdatum</b>	
	1.12.2024
<b>Koder</b>	
ISIN	F00001NRHA
Bloomberg	

## KOMMENTAR AV PLACERINGSKORGENS FÖRVALTARE

Aktiemarknaden tilltog i början av året. I euro gav aktiemarknaderna i Europa (+6,5 %) och Finland (+6,0 %) bäst avkastning. Avkastningen var också positiv i USA (2,6 %), tillväxtmarknaderna (1,4 %) och Japan (1,2 %). I början av månaden steg de långa statsobligationsräntorna (tioåriga), men landade till slut nära stängningsnivåerna under månaden innan i både Tyskland och USA. Värdet på både aktie- och ränteinvesteringarna i fondportföljen steg, men värdet på aktieinvesteringarna steg kraftigare än värdet på ränteinvesteringarna.

På aktiemarknaden presterade den europeiska indexfonden Handelsbanken Europa Index Criteria bäst och avkastade 7,3 procent. Även Handelsbanken Norden Selektiv, som investerar i Norden, gav god avkastning (+5,1 %) och Handelsbanken USA Index Criteria, som investerar i USA, avkastade 4,6 procent. Sämst klarade sig fonderna som investerar på tillväxtmarknader. Fonden Handelsbanken Emerging Markets Index avkastning var fortsatt negativ, -0,2 procent. På räntemarknaden var det S-Banken Emerging Markets Ränta (+1,15 %) som presterade bäst. Företagsobligationsfonderna Handelsbanken Euro Corporate Bond (+0,4 %) och JPM Europe High Yield Bond (+0,2 %) gav positiv avkastning.

I slutet av månaden låg portföljens aktierisk över genomsnittet. Aktiemarknaderna drivs starkt av USA, som har en stark ekonomi, bra resultatutveckling bland företag och, i och med den nya presidenten, en stark ekonomisk politik i förhållande till resten av världen. Detta är dock redan högt inprisat på marknaden. Utsikterna för Europa blir dock mer positiva i takt med att prognoserna för den ekonomiska tillväxten förbättras när räntesänkningarna fortsätter. När det gäller portföljens ränteinvesteringar ökade vi andelen obligationer emitterade av tillväxtländer och minskade vikten på penningmarknaden. Vi ökade andelen statsobligationer i euroområdet till neutral vikt, eftersom vi tror att Europeiska centralbankens räntesänkningar oundvikligen kommer att fortsätta, vilket leder till lägre långa räntor och en god avkastning från statsobligationsfonden. Vi fortsätter att prioritera IG- och HY-företagsobligationer.

## AVKASTNINGSHISTORIK

Period	Placeringskorgens kumulativ	Index kumulativ	Placeringskorgens p.a.	Index p.a.
1 mån	2,42 %	2,15 %	-	-
3 mån			-	-
12 mån				
3 år				
5 år				
Ytd.	2,42 %	2,15 %	-	-
Sedan startdatum p.a.	1,70 %	1,22 %	-	-

## HISTORISK AVKASTNING



## 10 STÖRSTA INVESTERINGAR

Företag	Branch	Land	Av nettovärdet
Handelsbanken USA Index Criteria (A1 EUR)	Aktier	Sverige	26,89 %
Handelsbanken Norden Selektiv (A1 EUR)	Aktier	Sverige	13,86 %
Handelsbanken Euro Företagsobligation (A1 EUR)	Masskuldebrev	Sverige	10,16 %
S-Banken Emerging Markets Ränta A	Masskuldebrev	Finland	10,00 %
S-Banken Euro Statsobligation Ränta A	Masskuldebrev	Finland	8,70 %
JPM Funds - Europe High Yield Bond Fund A EUR ACC	Masskuldebrev	Luxemburg	8,17 %
Handelsbanken Kapitalförvaltning 50 (A1 EUR)	Blandfonder	Sverige	7,69 %
Handelsbanken Tillväxtmarknad Tema (A1 EUR)	Aktier	Sverige	6,58 %
Handelsbanken Euro Ränta (A1 EUR)	Masskuldebrev	Sverige	4,27 %
Handelsbanken Europa Index Criteria (A1 EUR)	Aktier	Sverige	3,12 %

## INVESTERINGARNAS FÖRDELNING

