

FENNIA HÖG

FAKTABLAD

Placeringskorgens S-Banken Oyj
förvaltare

Andelens värde (EUR)	10,23
Placeringskorgens kapital (M€)	69,2
Avgifter	
Teckningsprovision	0,00 %
Säljavgift	0,00 %
Förvaltnings- och försvarsavgift	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 Government 10 % Country Capped Total Return Index Unhedged	2,50 %
Noteringsvaluta	EUR
Startdatum	1.12.2024

Koder

ISIN F00001NRHB

Bloomberg

KOMMENTAR AV PLACERINGSKORGENS FÖRVALTARE

I euro förekom det stora skillnader i avkastningen mellan olika geografiska aktiemarknader i februari. Utvecklingen var mest positiv i Europa (+3,6 %) och Finland (+3,2 %). Avkastningen på tillväxtmarknaderna (+0,4 %) var också positiv. Aktieindexen sjönk i USA (-1,7 %) och Japan (-1,4 %). Svagare ekonomisk statistik än väntat, lägre oljepriser och sjunkande inflationsförväntningar pressade ned amerikanska statsobligationsräntor.

På aktiesidan presterade Handelsbanken Norden Selektiv (+3,6 %), som investerar i de nordiska länderna, bäst. S-Banken Europa (+3,5 %) och Handelsbanken Europa Index Criteria (+3,2 %), som investerar på de europeiska marknaderna, presterade nästan lika bra. Även fonden Handelsbanken Emerging Markets Index, en indexfond som investerar på tillväxtmarknader, avkastade väl (+2,2 %). Fonden Handelsbanken USA Index Criteria, som investerar i USA, avkastade däremot klart negativt och var svagast i portföljen (-3,8 %). Den bäst presterande räntefonden i portföljen var S-Banken Emerging Markets Ränta (+1,2 %). Fonden Handelsbanken Euro Corporate Bond, som investerar i företagsobligationer, avkastade 0,6 procent och JPM Europe High Yield Bond 1,2 procent. Fonden S-Banken Euro Statsobligation Ränta avkastade 0,7 procent.

I början av februari tog vi hem vinster från USA efter en bra avkastningsperiod och ökade vår aktievikt i Europa i motsvarande grad. Vår taktiska syn på Europa är nu mer positiv. Förväntningarna på fred i Ukraina har ökat, vilket har undanröjt en stor källa till osäkerhet i Europa och backat upp både investeringar och ekonomisk aktivitet. I Tyskland har förväntningarna på en tillväxtvänlig budget med ökade försvarsutgifter ökat sedan valet. På ett mer allmänt plan skulle Europa också kunna dra nytta av en eventuell avreglering. Inom räntebärande investeringar fortsätter vi att gynna riskbehäftade tillgångslag men underviktar korta räntebärande värdepapper. I slutet av månaden låg portföljens aktierisk över genomsnittet.

AVKASTNINGSHISTORIK

Period	Placeringskorgens kumulativ	Index kumulativ	Placeringskorgens p.a.	Index p.a.
1 mån	1,29 %	1,42 %	-	-
3 mån			-	-
12 mån				
3 år				
5 år				
Ytd.	3,33 %	3,79 %	-	-
Sedan startdatum p.a.	2,30 %	2,71 %	-	-

HISTORISK AVKASTNING



10 STÖRSTA INVESTERINGAR

Företag	Branch	Land	Av nettovärdet
Handelsbanken USA Index Criteria (A1 EUR)	Aktier	Sverige	31,88 %
Handelsbanken Norden Selektiv (A1 EUR)	Aktier	Sverige	20,14 %
Handelsbanken Kapitalförvaltning 75 (A1 EUR)	Blandfonder	Sverige	10,67 %
Handelsbanken Tillväxtmarknad Tema (A1 EUR)	Aktier	Sverige	8,26 %
S-Banken Europa Aktie A	Aktier	Finland	7,33 %
S-Banken Emerging Markets Ränta A	Masskuldebrev	Finland	5,05 %
Handelsbanken Europa Index Criteria (A1 EUR)	Aktier	Sverige	4,33 %
JPM Funds - Europe High Yield Bond Fund A EUR ACC	Masskuldebrev	Luxemburg	3,13 %
S-Banken Euro Statsobligation Ränta A	Masskuldebrev	Finland	3,08 %
Handelsbanken Euro Företagsobligation (A1 EUR)	Masskuldebrev	Sverige	2,16 %

INVESTERINGARNAS FÖRDELNING

