

FENNIA HÖG

FAKTABLAD

Placeringskorgens S-Banken Oyj
förvaltare

Andelens värde (EUR)	10,89
Placeringskorgens kapital (M€)	65,9
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 mars sjönk aktiemarknaden, medan räntorna på långa statsobligationer och riskpremierna på företagsobligationer steg. Marknadsrörelserna tilltog efter att Israel och USA hade attackerat Iran. Räknat i euro var nedgången störst på aktiemarknaderna i tillväxtländerna (-10,9 %), Japan (-10,3 %) och Europa (-7,7 %). Marknaden i USA (-2,6 %) sjönk i lägre grad än vad de andra gjorde, eftersom dollarn stärktes med 2,2 procent mot euron. Aktiemarknaden i Finland (-3,6 %) klarade sig med en relativt liten korrigering. Börsen i hemlandet stöddes bland annat av kursuppgångarna för Neste, Nokia och Fortum. Värdena på fondens aktie- och ränteinvesteringar sjönk.

Bland aktieinvesteringarna var nedgången minst för investeringarna i USA, fonden S-Banken USA Aktie avkastade -3,7 procent. Efter den starka uppgången i januari-februari sjönk fonder som investerar i tillväxtmarknader mest. Fonden S-Banken Emerging Markets Aktie avkastade -11,4 procent. Med undantag för korta ränteinvesteringar gav alla ränteinvesteringar negativ avkastning. Den sämsta avkastningen registrerades i fonder för räntemarknader i tillväxtländer. Fonden som investerar i statsobligationer i euroområdet sjönk med 3,4 procent. Bland företagsobligationerna avkastade fonden S-Banken Företagsobligation Ränta -2,4 procent och fonden S-Banken High Yield Europa Ränta, som investerar i företagsobligationer med hög risk, -1,6 procent.

I slutet av mars ligger andelen aktier i fonden på en neutral nivå. Vi inledde månaden med att prioritera aktieinvesteringar, men minskade snabbt aktievikten när Israel och USA attackerade Iran. För bara en månad sedan stöddes aktieinvesteringar av positiva ekonomiska utsikter, företagets starka resultattillväxt och måttlig inflation. Efter att kriget i Iran hade börjat har energipriserna stigit kraftigt, vilket snabbt leder till att inflationssiffrorna stiger om en lösning på krisen inte kan hittas. Vårt basscenario är att krisen löses inom rimlig tid och att den inte orsakar stora störningar i den globala ekonomin eller företagets resultatutveckling. Inom aktier ökade vi i mars vikten på Europa och minskade andelen för USA. Till följd av ändringen ökar den internationella diversifieringen av aktieinvesteringar och vikten på tekniksektorn minskar. Bland ränteinvesteringarna ökade vi vikten på räntemarknader i tillväxtländer. Dessutom prioriterar vi fortfarande europeiska företagsobligationer med högt kreditbetyg. Vi är övertygade om att den gynnsamma utvecklingen för båda segmenten fortsätter när läget i Mellanöstern lugnar sig. Investeringar i korta räntor är fortsatt underviktade i ränteallokeringen.

AVKASTNINGSHISTORIK

Period	Placeringskorgens kumulativ	Index kumulativ	Placeringskorgens p.a.	Index p.a.
1 mån	-5,88 %	-4,93 %	-	-
3 mån	-3,76 %	-0,59 %	-	-
12 mån	6,55 %	8,00 %	6,55 %	8,00 %
3 år				
5 år				
Ytd.	-3,76 %	-0,59 %	-	-
Sedan startdatum p.a.	2,50 %	0,00 %	-	-

HISTORISK AVKASTNING



10 STÖRSTA INVESTERINGAR

Företag	Branch	Land	Av nettovärdet
Handelsbanken USA Index Criteria (A1 EUR)	Aktier	Sverige	24,97 %
S-Banken Europa Aktie A	Aktier	Finland	11,04 %
S-Banken Emerging Markets Aktie A	Aktier	Finland	10,93 %
S-Banken Emerging Markets Ränta A	Masskuldebrev	Finland	7,73 %
S-Banken Företagsobligation Ränta A	Masskuldebrev	Finland	7,33 %
S-Banken USA Aktie A	Aktier	Finland	6,94 %
S-Banken Euro Statsobligation Ränta A	Masskuldebrev	Finland	5,67 %
Handelsbanken Europa Index Criteria (A1 EUR)	Aktier	Sverige	5,12 %
Fidelity MSCI Japan Index Fund P EUR ACC	Aktier	Irland	4,00 %
Handelsbanken Norden Selektiv (A1 EUR)	Aktier	Sverige	3,75 %

INVESTERINGARNAS FÖRDELNING

