

FENNIA HÖG

FAKTABLAD

Placeringskorgens S-Banken Oyj
förvaltare

Andelens värde (EUR)	10,23
Placeringskorgens kapital (M€)	69,7
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

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.

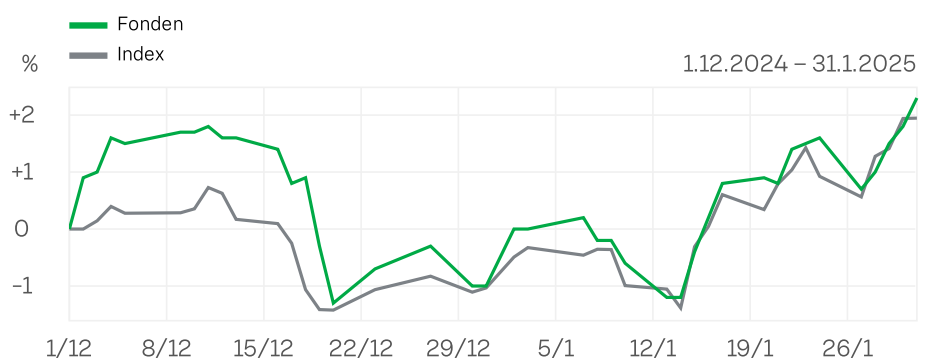
På aktiemarknaden presterade den europeiska indexfonden Handelsbanken Europa Index Criteria bäst och avkastade 7,3 procent. Även Handelsbanken Norden Selektiv, som investerar i Norden, gav god avkastning (+5,1 %) och Handelsbanken USA Index Criteria, som investerar i USA, avkastade 4,6 procent. Sämst 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	3,33 %	3,01 %	-	-
3 mån			-	-
12 mån				
3 år				
5 år				
Ytd.	3,33 %	3,01 %	-	-
Sedan startdatum p.a.	2,30 %	1,95 %	-	-

HISTORISK AVKASTNING



10 STÖRSTA INVESTERINGAR

Företag	Branch	Land	Av nettovärdet
Handelsbanken USA Index Criteria (A1 EUR)	Aktier	Sverige	37,19 %
Handelsbanken Norden Selektiv (A1 EUR)	Aktier	Sverige	19,58 %
Handelsbanken Kapitalförvaltning 75 (A1 EUR)	Blandfonder	Sverige	12,09 %
Handelsbanken Tillväxtmarknad Tema (A1 EUR)	Aktier	Sverige	8,14 %
Handelsbanken Euro Företagsobligation (A1 EUR)	Masskuldebrev	Sverige	5,07 %
S-Banken Emerging Markets Ränta A	Masskuldebrev	Finland	5,03 %
Handelsbanken Europa Index Criteria (A1 EUR)	Aktier	Sverige	4,22 %
JPM Funds - Europe High Yield Bond Fund A EUR ACC	Masskuldebrev	Luxemburg	3,11 %
S-Banken Euro Statsobligation Ränta A	Masskuldebrev	Finland	3,08 %
Handelsbanken Euro Ränta (A1 EUR)	Masskuldebrev	Sverige	1,10 %

INVESTERINGARNAS FÖRDELNING

