

FENNIA KORKO

PERUSTIEDOT

Sijoituskorinhoitaja S-Pankki Oyj

Sijoituskoriosuuden arvo (EUR) 10,29

Sijoituskorin pääoma (M€) 3,3

Palkkiot

Merkintäpalkkio 0,00 %

Lunastuspalkkio 0,00 %

Hallinnointi- ja säilytyspalkkio 0,33 %

Vertailuindeksit

Bloomberg Barclays Euro Aggregate Treasury TR 30,00 %

Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Total Return Index Value Unhedged 20,00 %

ICE BofAML European Currency Developed Markets High Yield Constrained Index 15,00 %

J.P. Morgan Cash Index Euro Currency 1 Month 15,00 %

Bloomberg Barclays Emerging Markets Sovereign Total Return Index Value Hedged 10,00 %

Bloomberg Barclays EM Local Currency Government 10 % Country Capped Total Return Index Unhedged 10,00 %

Noteerausvaluutta EUR

Aloituspäivä 1.12.2024

Tunnisteet

ISIN F00001NRH8

Bloomberg

SIJOITUSKORINHOITAJAN KOMMENTTI

Toukokuussa Yhdysvaltojen ja Iranin välinen sota hallitsi makrotaloudellista ympäristöä ja johti energian vetämään voimakkaaseen inflaatiopiikkiin. Yhdysvaltain tuottajahintaindeksi (PPI) nousi 6 prosenttia vuodentakaisesta, eli nopeimmin sitten vuoden 2022. Myös kuluttajainflaatio (PCE) saavutti 3,8 prosentin tason, mikä sai Fedin edustajat avoimesti keskustelemaan koronnostoista ja luopumaan keventämissä painotteisesta linjasta. EKP viestitti, että kesäkuun koronnosto on "käytännössä väistämätön", ja Bloombergin kysely ennakoiki kahta 25 korkopisteen nostoa vuoden 2026 aikana.

Yhdysvaltain korot nousivat: 10 vuoden korko nousi 6,7 korkopistettä 4,44 prosenttiin ja 2 vuoden korko nousi 12,4 korkopistettä 4,01 prosenttiin. Sen sijaan Saksan korot laskivat heikompien kasvuodotusten myötä: 10 vuoden korko laski 9,9 korkopistettä 2,94 prosenttiin ja 2 vuoden korko laski 11,5 korkopistettä 2,53 prosenttiin. Dollari vahvistui maltillisesti suhteessa euroon tasolle 1,166.

Korkosijoituksissa eri omaisuusluokkien väliset tuottoerot jäivät pieniksi. Parhaiten tuottivat euroalueen valtionlainat (+1,2 %) ja korkean riskin yrityslainat (+1,1 %). Kehittyvien korkomarkkinoiden (+1,0 %) sekä hyvän luottoluokituksen yrityslainojen (+0,9 %) tuotot jäivät näistä vain hieman. Korkosijoituksissa suosimme kehittyviä korkomarkkinoita sekä hyvän luottoluokituksen yrityslainoja, kun taas lyhyen koron sijoitukset ovat alipainossa.

TUOTTOKEHITYS

Jakso	Sijoituskorin tuotto	Indeksin tuotto	Sijoituskori vuotuinen	Indeksi vuotuinen
1 kuukautta	1,18 %	1,06 %	-	-
3 kuukautta	-0,87 %	-0,57 %	-	-
12 kuukautta	2,39 %	3,04 %	2,39 %	3,04 %
3 vuotta				
5 vuotta				
vuoden alusta	0,88 %	0,90 %	-	-
alusta	2,90 %	3,45 %	-	-

HISTORIALLINEN TUOTTOKÄYRÄ



SUURIMMAT 10 SIOITUSTA

Arvopaperi	Toimiala	Maa	Nettoarvosta
S-Pankki Euro Valtionlaina Korko A	Korkosijoitukset	Suomi	29,20 %
S-Pankki Kehittyvät Markkinat Korko A	Korkosijoitukset	Suomi	25,28 %
S-Pankki Yrityslaina Korko A	Korkosijoitukset	Suomi	24,76 %
S-Pankki High Yield Eurooppa Korko A	Korkosijoitukset	Suomi	13,83 %
S-Pankki Lyhyt Korko A	Korkosijoitukset	Suomi	6,94 %
JPM Funds - Europe High Yield Bond Fund A EUR ACC	Korkosijoitukset	Luxemburg	-

SIJOITUSTEN JAKAUMA



Korkosijoitukset 100%