

## FENNIA KORKO

## PERUSTIEDOT

Sijoituskorinhoitaja S-Pankki Oyj

Sijoituskoriosuuden arvo (EUR) 10,11

Sijoituskorin pääoma (M€) 6,3

## 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

Helmikuussa osakemarkkinoiden tuottoerot olivat suuria Atlantin eri puolin, sillä Euroopassa kehitys oli hyvin positiivista, mutta Yhdysvalloissa heikkoa. Riskilliset korko-omaisuusluokat, high yield ja investment grade -sijoitukset sekä kehittyvien maiden lainat tuottivat hyvin. Odotuksia heikkomat talustilastot, öljyn hinnan ja inflaatio-odotusten lasku käänsivät Yhdysvalloissa valtionlainojen pitkät korot laskuun samalla, kun Saksan valtionlainojen korko pysyi lähes muuttumattomana. Salkun korkosijoitusten arvot nousivat merkittävästi.

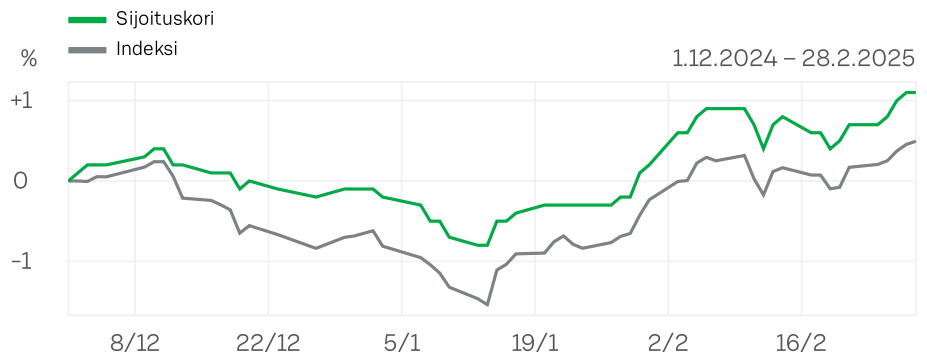
Parhaiten salkun rahastoista menestyi S-Pankki Kehittyvät Markkinat Korko (+1,2 %). Yrityslainoihin sijoittavien Handelsbanken Euro Corporate Bond -rahaston tuotto oli 0,6 prosenttia ja JPM Europe High Yield Bond tuotti 1,2 prosenttia. S-Pankki Euro Valtionlaina Korko -rahasto tuotti 0,7 prosenttia.

Optimismi rauhan löytämiseksi Ukrainassa on lisääntynyt, mikä poistaisi merkittävän epävarmuustekijän Euroopasta ja tukisi paitsi investointeja myös taloudellista aktiiviteettia. Saksassa odotukset kasvumyönteisestä ja puolustusmenoja nostavasta budjetista ovat lisääntyneet vaalien jälkeen. Laajemmassa kuvassa positiivista Euroopalle olisi myös mahdollinen sääntelyn vähentäminen. Korkosijoituksissa suosimme edelleen riskillisiä korko-omaisuusluokkia ylipainottaen high yield- ja investment grade -sijoituksia sekä alipainotamme lyhyen koron sijoituksia.

## TUOTTOKEHITYS

Jakso	Sijoituskorin tuotto	Indeksin tuotto	Sijoituskori vuotuinen	Indeksi vuotuinen
1 kuukautta	1,30 %	1,19 %	-	-
3 kuukautta			-	-
12 kuukautta				
3 vuotta				
5 vuotta				
vuoden alusta	1,20 %	1,19 %	-	-
alusta	1,10 %	0,49 %	-	-

## HISTORIALLINEN TUOTTOKÄYRÄ



## SUURIMMAT 10 SIIJOITUSTA

Arvopaperi	Toimiala	Maa	Nettoarvosta
S-Pankki Euro Valtionlaina Korko A	Korkosijoitukset	Suomi	32,52 %
S-Pankki Kehittyvät Markkinat Korko A	Korkosijoitukset	Suomi	21,76 %
Handelsbanken Euro Yrityslaina (A1 EUR)	Korkosijoitukset	Ruotsi	21,73 %
JPM Funds - Europe High Yield Bond Fund A EUR ACC	Korkosijoitukset	Luxemburg	19,47 %
Handelsbanken Euro Korko (A1 EUR)	Korkosijoitukset	Ruotsi	4,52 %

## SIJOITUSTEN JAKAUMA



Korkosijoitukset 100 %