

FENNIA RÄNTA

FAKTABLAD

Placeringskorgens S-Banken Oyj
förvaltare

Andelens värde (EUR)	10,38
Placeringskorgens kapital (M€)	4,6
Avgifter	
Teckningsprovision	0,00 %
Säljavgift	0,00 %
Förvaltnings- och försvarsavgift	0,33 %
Jämförelseindex	
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 %
Noteringsvaluta	EUR
Startdatum	1.12.2024
Koder	
ISIN	FO0001NRH8
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. Värdena på portföljens ränteinvesteringar sjönk.

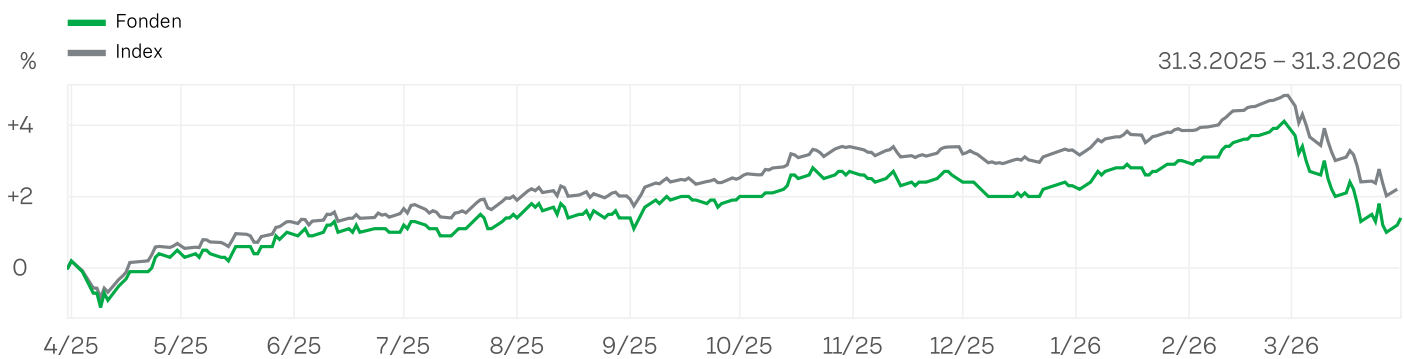
Med undantag för korta ränteinvesteringar gav alla ränteinvesteringar negativ avkastning. Den sämsta avkastningen registrerades i fonder för räntemarknader i tillväxtländer. Fonden som investerar i statsobligationer i euroområdet sjönk med 3,4 procent. Bland företagsobligationerna avkastade fonden S-Banken Företagsobligation Ränta -2,4 procent och fonden S-Banken High Yield Europa Ränta, som investerar i företagsobligationer med hög risk, -1,6 procent.

För bara en månad sedan stöddes aktieinvesteringar av positiva ekonomiska utsikter, företagets starka resultat tillväxt 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. 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	-2,60 %	-2,36 %	-	-
3 mån	-0,88 %	-0,92 %	-	-
12 mån	1,40 %	2,36 %	1,40 %	2,36 %
3 år				
5 år				
Ytd.	-0,88 %	-0,92 %	-	-
Sedan startdatum p.a.	1,10 %	0,00 %	-	-

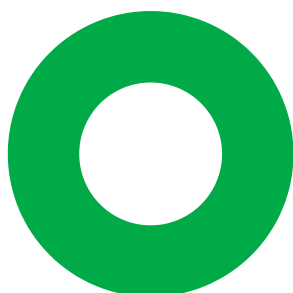
HISTORISK AVKASTNING



10 STÖRSTA INVESTERINGAR

Företag	Branch	Land	Av nettovärdet
S-Banken Euro Statsobligation Ränta A	Masskuldebrev	Finland	29,42 %
S-Banken Företagsobligation Ränta A	Masskuldebrev	Finland	24,63 %
S-Banken Emerging Markets Ränta A	Masskuldebrev	Finland	23,83 %
S-Banken High Yield Europa Ränta A	Masskuldebrev	Finland	15,99 %
S-Banken Kort Ränta A	Masskuldebrev	Finland	6,13 %
JPM Funds - Europe High Yield Bond Fund A EUR ACC	Masskuldebrev	Luxemburg	-

INVESTERINGARNAS FÖRDELNING



Masskuldebrev 100%