

FENNIA MATALA

PERUSTIEDOT

Sijoituskorinhoitaja S-Pankki Oyj

Sijoituskoriosuuden arvo (EUR) 10,15

Sijoituskorin pääoma (M€) 37,7

Palkkiot

Merkintäpalkkio 0,00 %

Lunastuspalkkio 0,00 %

Hallinnointi- ja säilytyspalkkio 0,33 %

Vertailuindeksit

Bloomberg Barclays Euro Aggregate Treasury TR 22,50 %

Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Total Return Index Value Unhedged 15,00 %

ICE BofAML European Currency Developed Markets High Yield Constrained Index 11,25 %

J.P. Morgan Cash Index Euro Currency 1 Month 11,25 %

MSCI Daily Net TR USA EUR 10,00 %

Bloomberg Barclays Emerging Markets Sovereign Total Return Index Value Hedged 7,50 %

Bloomberg Barclays EM Local Currency Government 10 % Country Capped Total Return Index Unhedged 7,50 %

MSCI Daily Net TR Europe Euro 7,50 %

MSCI Emerging Markets Daily Net TR EUR 3,75 %

OMX Helsinki Benchmark CAP GI 2,50 %

MSCI Daily Net TR Japan Euro 1,25 %

Noteerausvaluutta EUR

Aloituspäivä 1.12.2024

Tunnisteet

ISIN F00001NRH9

Bloomberg

SIOITUSKORINHOITAJAN KOMMENTTI

Helmikuussa euroissa laskettuna tuottoerot olivat suuria eri maantieteellisten osakemarkkinoiden välillä. Positiivisinta kehitys oli Euroopassa (+3,6 %) ja Suomessa (+3,2 %). Myös kehittyvillä markkinoilla (+0,4 %) tuotto nousi positiivisen puolelle. Yhdysvalloissa (-1,7 %) ja Japanissa (-1,4 %) osakeindeksit laskivat. Odotuksia heikkomat taloustilastot, öljyn hinnan ja inflaatio-odotusten lasku käänsivät valtionlainojen pitkät korot laskuun Yhdysvalloissa.

Osakepuolella parhaiten menestyi pohjoismaihin sijoittava Handelsbanken Norden Selektiv (+3,6 %). Lähes samaan ylsivät Euroopan markkinoille sijoittavat S-Pankki Eurooppa (+3,5 %) sekä Handelsbanken Europa Index Criteria (+3,2 %). Myös kehittyville markkinoille sijoittava indeksirahasto Handelsbanken Emerging Markets Index -rahasto tuotti hyvin (+2,2 %). Sen sijaan Yhdysvaltoihin sijoittavan Handelsbanken USA Index Criteria -rahaston tuotto oli selvästi negatiivinen ja samalla salkun heikoin (-3,8 %). Korkorahastoista parhaiten menestyi S-Pankki Kehittyvät Markkinat Korke (+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 Korke -rahasto tuotti 0,7 prosenttia.

Helmikuun alussa kotiutimme voittoja Yhdysvalloista hyvän tuottojakson jälkeen sekä lisäsimme vastaavasti osakkeiden painoa Euroopassa. Taktinen näkemyksemme Euroopasta on nyt positiivisempi. Optimismi rauhan löytämiseksi Ukrainassa on lisääntynyt, mikä poistaisi merkittävän epävarmuustekijän Euroopasta ja tukisi sekä investointeja että taloudellista aktiviteettia. 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, mutta alipainotamme lyhyen koron sijoituksia. Kuukauden päättyessä salkun osakeriski oli keskimääräistä korkeampi.

TUOTTOKEHITYS

Jakso	Sijoituskorin tuotto	Indeksin tuotto	Sijoituskori vuotuinen	Indeksi vuotuinen
1 kuukautta	1,20 %	1,27 %	-	-
3 kuukautta			-	-
12 kuukautta				
3 vuotta				
5 vuotta				
vuoden alusta	1,91 %	2,05 %	-	-
alusta	1,50 %	1,24 %	-	-

HISTORIALLINEN TUOTTOKÄYRÄ



SUURIMMAT 10 SIJOITUSTA

Arvopaperi	Toimiala	Maa	Nettoarvosta
S-Pankki Euro Valtionlaina Korko A	Korkosijoitukset	Suomi	21,24 %
Handelsbanken Euro Yrityslaina (A1 EUR)	Korkosijoitukset	Ruotsi	15,38 %
S-Pankki Kehittyvät Markkinat Korko A	Korkosijoitukset	Suomi	14,28 %
JPM Funds - Europe High Yield Bond Fund A EUR ACC	Korkosijoitukset	Luxemburg	11,57 %
Handelsbanken USA Indeks Criteria (A1 EUR)	Osakkeet	Ruotsi	10,42 %
Handelsbanken Euro Korko (A1 EUR)	Korkosijoitukset	Ruotsi	8,69 %
Handelsbanken Pohjoismaat Selective (A1 EUR)	Osakkeet	Ruotsi	8,29 %
Handelsbanken Kehittyvät Markkinat Teema (A1 EUR)	Osakkeet	Ruotsi	3,96 %
Handelsbanken Eurooppa Indeks Criteria (A1 EUR)	Osakkeet	Ruotsi	2,16 %
S-Pankki Eurooppa Osake A	Osakkeet	Suomi	1,32 %

SIJOITUSTEN JAKAUMA

