

FENNIA MATALA

PERUSTIEDOT

Sijoituskorinhoitaja S-Pankki Oyj

Sijoituskoriosuuden arvo (EUR) 10,10

Sijoituskorin pääoma (M€) 38,1

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

SIJOITUSKORINHOITAJAN KOMMENTTI

Osakemarkkinat aloittivat vuoden pirteästi. Euroissa laskettuna parhaiten tuottivat Euroopan (+6,5 %) ja Suomen (+6,0 %) osakemarkkinat. Yhdysvaltojen (2,6 %), kehittyvien markkinoiden (1,4 %) ja Japanin (1,2 %) tuotot olivat myös positiivisia. Kuukauden alkupuolella valtionlainojen pitkät (10 vuoden) korot nousivat, mutta päättyivät lopulta lähelle edellisen kuukauden päätösarvoja sekä Saksassa että Yhdysvalloissa. Salkussa sekä osake- että korkosijoitusten arvot nousivat, mutta osakesijoitusten arvot nousivat korkosijoituksia enemmän.

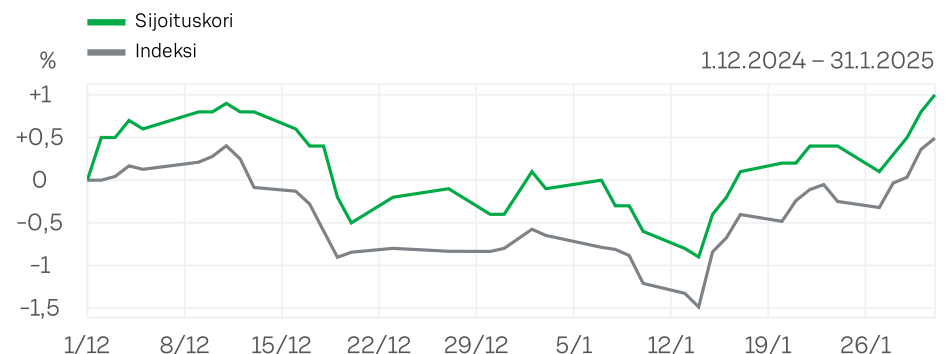
Osakepuolella parhaiten menestyi Eurooppaan sijoittava indeksirahasto Handelsbanken Europa Index Criteria, joka tuotti 7,3 prosenttia. Myös Pohjoismaihin sijoittava Handelsbanken Norden Selektiv, tuotti hyvin (+5,1 %) sekä Yhdysvaltoihin sijoittavan Handelsbanken USA Index Criteria -rahaston tuotto ylsi 4,6 prosenttiin. Heikoiten pärjäsivät kehittyville markkinoille sijoittavat rahastot. Handelsbanken Emerging Markets Index -rahaston tuotto jäi 0,2 prosenttia negatiiviseksi. Korkopuolella parhaiten menestyi S-Pankki Kehittyvät Markkinat Korko (+1,15 %). Yrityslainoihin sijoittavien Handelsbanken Euro Corporate Bond (+0,4 %) ja JPM Europe High Yield Bond (+0,2 %) -rahastojen tuotot olivat positiivisia.

Kuukauden päättyessä salkun osakeriski oli keskimääräistä korkeammalla. Osakemarkkinoiden moottorina toimii vahvasti Yhdysvallat, jonka talous, yritysten tuloskehitys sekä uuden presidentin myötä talouspolitiikka ovat vahvoja suhteessa muuhun maailmaan. Tämä on tosin jo vahvasti hinnoiteltu markkinoilla. Euroopan näkymät kuitenkin paranevat talouskasvun näkymien elyessä koronlaskujen edetessä. Salkun korkosijoituksissa nostimme kehittyvien maiden lainojen osuutta ja laskimme rahamarkkinapainoa. Nostimme euroalueen valtionlainojen painoa kohti neutraalia, sillä uskomme Euroopan keskuspankin koronlaskujen jatkuvan vääjäämättä, johtaen pitkän koron laskuun ja valtionlainarahaston hyvään tuottoon. Suosimme edelleen IG- ja HY-yrityslainoja.

TUOTTOKEHITYS

Jakso	Sijoituskorin tuotto	Indeksin tuotto	Sijoituskori vuotuinen	Indeksi vuotuinen
1 kuukautta	1,41 %	1,30 %	-	-
3 kuukautta			-	-
12 kuukautta				
3 vuotta				
5 vuotta				
vuoden alusta	1,41 %	1,30 %	-	-
alusta	1,00 %	0,49 %	-	-

HISTORIALLINEN TUOTTOKÄYRÄ



SUURIMMAT 10 SIJOITUSTA

Arvopaperi	Toimiala	Maa	Nettoarvosta
S-Pankki Euro Valtionlaina Korko A	Korkosijoitukset	Suomi	17,29 %
JPM Funds - Europe High Yield Bond Fund A EUR ACC	Korkosijoitukset	Luxemburg	15,28 %
Handelsbanken Euro Yrityslaina (A1 EUR)	Korkosijoitukset	Ruotsi	15,20 %
S-Pankki Kehittyvät Markkinat Korko A	Korkosijoitukset	Suomi	15,09 %
Handelsbanken USA Indeksii Criteria (A1 EUR)	Osakkeet	Ruotsi	13,44 %
Handelsbanken Euro Korko (A1 EUR)	Korkosijoitukset	Ruotsi	8,61 %
Handelsbanken Pohjoismaat Selective (A1 EUR)	Osakkeet	Ruotsi	7,96 %
Handelsbanken Kehittyvät Markkinat Teema (A1 EUR)	Osakkeet	Ruotsi	3,85 %
Handelsbanken Eurooppa Indeksii Criteria (A1 EUR)	Osakkeet	Ruotsi	2,08 %
Handelsbanken Japani Teema (A1 EUR)	Osakkeet	Ruotsi	1,05 %

SIJOITUSTEN JAKAUMA

