

FENNIA LÅG

FAKTABLAD

Placeringskorgens S-Banken Oyj
förvaltare

Andelens värde (EUR)	10,15
Placeringskorgens kapital (M€)	37,7
Avgifter	
Teckningsprovision	0,00 %
Säljavgift	0,00 %
Förvaltnings- och försvarsavgift	0,33 %
Jämförelseindex	
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 %
Noteringsvaluta	EUR
Startdatum	1.12.2024

Koder

ISIN F00001NRH9
Bloomberg

KOMMENTAR AV PLACERINGSKORGENS FÖRVALTARE

I euro förekom det stora skillnader i avkastningen mellan olika geografiska aktiemarknader i februari. Utvecklingen var mest positiv i Europa (+3,6 %) och Finland (+3,2 %). Avkastningen på tillväxtmarknaderna (+0,4 %) var också positiv. Aktieindexen sjönk i USA (-1,7 %) och Japan (-1,4 %). Svagare ekonomisk statistik än väntat, lägre oljepriser och sjunkande inflationsförväntningar pressade ned amerikanska statsobligationsräntor.

På aktiesidan presterade Handelsbanken Norden Selektiv (+3,6 %), som investerar i de nordiska länderna, bäst. S-Banken Europa (+3,5 %) och Handelsbanken Europa Index Criteria (+3,2 %), som investerar på de europeiska marknaderna, presterade nästan lika bra. Även fonden Handelsbanken Emerging Markets Index, en indexfond som investerar på tillväxtmarknader, avkastade väl (+2,2 %). Fonden Handelsbanken USA Index Criteria, som investerar i USA, avkastade däremot klart negativt och var svagast i portföljen (-3,8 %). Den bäst presterande räntefonden i portföljen var S-Banken Emerging Markets Ränta (+1,2 %). Fonden Handelsbanken Euro Corporate Bond, som investerar i företagsobligationer, avkastade 0,6 procent och JPM Europe High Yield Bond 1,2 procent. Fonden S-Banken Euro Statsobligation Ränta avkastade 0,7 procent.

I början av februari tog vi hem vinster från USA efter en bra avkastningsperiod och ökade vår aktievikt i Europa i motsvarande grad. Vår taktiska syn på Europa är nu mer positiv. Förväntningarna på fred i Ukraina har ökat, vilket har undanröjt en stor källa till osäkerhet i Europa och backat upp både investeringar och ekonomisk aktivitet. I Tyskland har förväntningarna på en tillväxtvänlig budget med ökade försvarsutgifter ökat sedan valet. På ett mer allmänt plan skulle Europa också kunna dra nytta av en eventuell avreglering. Inom räntebärande investeringar fortsätter vi att gynna riskbehäftade tillgångsslag men undervikt korta räntebärande värdepapper. I slutet av månaden låg portföljens aktierisk över genomsnittet.

AVKASTNINGSHISTORIK

Period	Placeringskorgens kumulativ	Index kumulativ	Placeringskorgens p.a.	Index p.a.
1 mån	1,20 %	1,27 %	-	-
3 mån			-	-
12 mån				
3 år				
5 år				
Ytd.	1,91 %	2,05 %	-	-
Sedan startdatum p.a.	1,50 %	1,24 %	-	-

HISTORISK AVKASTNING



10 STÖRSTA INVESTERINGAR

Företag	Branch	Land	Av nettovärdet
S-Banken Euro Statsobligation Ränta A	Masskuldebrev	Finland	21,24 %
Handelsbanken Euro Företagsobligation (A1 EUR)	Masskuldebrev	Sverige	15,38 %
S-Banken Emerging Markets Ränta A	Masskuldebrev	Finland	14,28 %
JPM Funds - Europe High Yield Bond Fund A EUR ACC	Masskuldebrev	Luxemburg	11,57 %
Handelsbanken USA Index Criteria (A1 EUR)	Aktier	Sverige	10,42 %
Handelsbanken Euro Ränta (A1 EUR)	Masskuldebrev	Sverige	8,69 %
Handelsbanken Norden Selektiv (A1 EUR)	Aktier	Sverige	8,29 %
Handelsbanken Tillväxtmarknad Tema (A1 EUR)	Aktier	Sverige	3,96 %
Handelsbanken Europa Index Criteria (A1 EUR)	Aktier	Sverige	2,16 %
S-Banken Europa Aktie A	Aktier	Finland	1,32 %

INVESTERINGARNAS FÖRDELNING

