

FENNIA OSAKE

PERUSTIEDOT

Sijoituskorinhoitaja S-Pankki Oyj

Sijoituskoriosuuden arvo (EUR) 10,82

Sijoituskorin pääoma (M€) 42,8

Palkkiot

Merkintäpalkkio 0,00 %

Lunastuspalkkio 0,00 %

Hallinnointi- ja säilytyspalkkio 0,33 %

Vertailuindeksit

MSCI Daily Net TR USA EUR 40,00 %

MSCI Daily Net TR Europe Euro 30,00 %

MSCI Emerging Markets Daily Net TR EUR 15,00 %

OMX Helsinki Benchmark CAP GI 10,00 %

MSCI Daily Net TR Japan Euro 5,00 %

Noteerausvaluutta EUR

Aloituspäivä 1.12.2024

Tunnisteet

ISIN F00001NRHC

Bloomberg

SIJOITUSKORINHOITAJAN KOMMENTTI

Maaliskuussa osakemarkkinat laskivat ja pitkien valtionlainojen korot sekä yrityslainojen riskilisät nousivat. Markkinaliikkeet voimistuivat Israelin ja Yhdysvaltojen hyökättyä Iraniin. Euroissa laskettuna suurimman pudotuksen kokivat kehittyvien markkinoiden (-10,9 %), Japanin (-10,3 %) ja Euroopan (-7,7 %) osakemarkkinat. Yhdysvaltojen markkinat (-2,6 %) laskivat muita vähemmän, sillä dollari vahvistui 2,2 prosenttia suhteessa euroon. Suomen osakemarkkina (-3,6 %) selvisi verrattain pienellä korjauksella. Kotimaan pörssiä tukivat muun muassa Nesteen, Nokian ja Fortumin kurssinousut. Salkun osake- ja korkosijoitusten arvot laskivat.

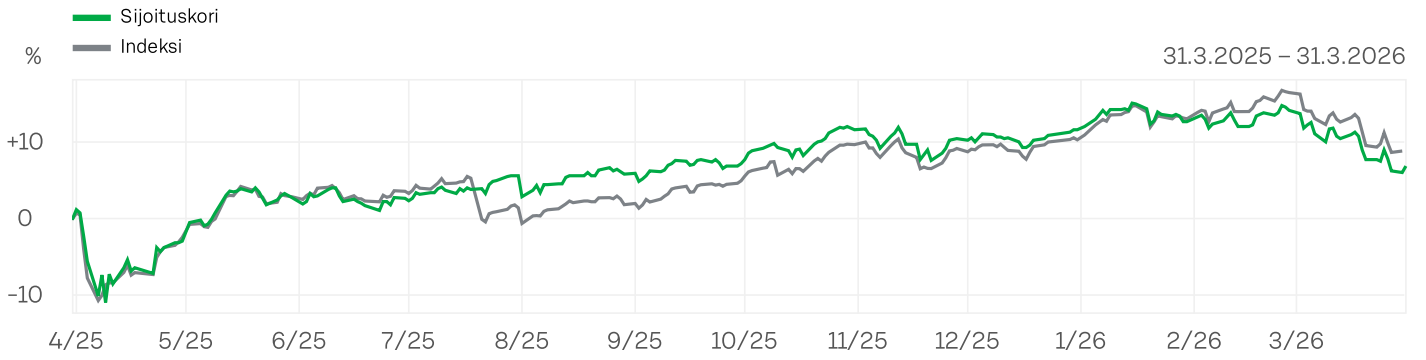
Osakesijoituksista pienimmällä pudotuksella selvisivät sijoitukset Yhdysvaltoihin, S-Pankki USA Osake -rahaston tuotto oli -3,7 prosenttia. Tammi-helmikuun vahvan nousun jälkeen kehittyville markkinoille sijoittavat rahastot laskivat eniten. S-Pankki Kehittyvät Markkinat Osake -rahasto tuotti -11,4 prosenttia.

Maaliskuun lopussa osakkeiden osuus salkussa on neutraalilla tasolla. Lähdimme kuukauteen suosimalla osakesijoituksia, mutta laskimme osakepainoa nopeasti Israelin ja Yhdysvaltojen hyökättyä Iraniin. Vielä kuukausi sitten positiiviset talousnäkömät, yritysten vahva tuloskasvu ja maltillinen inflaatio tukivat riskinottoa. Iranin sodan alun jälkeen energiahinnat ovat nousseet voimakkaasti, mikä nostaa inflaatiolukua nopeasti, ellei kriisiin saada ratkaisua. Perusskenaariomme on, että kriisi ratkea kohtuullisessa ajassa, eikä siitä aiheudu suurta häiriötä globaaliin talouteen tai yritysten tuloskehitykseen. Osakkeiden sisällä nostimme maaliskuussa Euroopan painoa ja laskimme Yhdysvaltojen osuutta. Muutoksen myötä osakesijoitusten kansainvälinen hajautus lisääntyy ja teknologiatoimialan paino pienenee.

TUOTTOKEHITYS

Jakso	Sijoituskorin tuotto	Indeksin tuotto	Sijoituskori vuotuinen	Indeksi vuotuinen
1 kuukautta	-6,38 %	-5,78 %	-	-
3 kuukautta	-4,25 %	-0,51 %	-	-
12 kuukautta	6,86 %	9,73 %	6,86 %	9,73 %
3 vuotta				
5 vuotta				
vuoden alusta	-4,25 %	-0,51 %	-	-
alusta	1,30 %	0,00 %	-	-

HISTORIALLINEN TUOTTOKÄYRÄ



SUURIMMAT 10 SIOJITUSTA

Arvopaperi	Toimiala	Maa	Nettoarvosta
S-Pankki USA Osake A	Osakkeet	Suomi	17,68 %
S-Pankki Kehittyvät Markkinat Osake A	Osakkeet	Suomi	13,43 %
Handelsbanken USA Indeksi Criteria (A1 EUR)	Osakkeet	Ruotsi	11,93 %
S-Pankki Eurooppa Osake A	Osakkeet	Suomi	11,44 %
Handelsbanken Amerikka Teema (A1 EUR)	Osakkeet	Ruotsi	9,40 %
S-Pankki Fenno Osake A	Osakkeet	Suomi	8,39 %
Handelsbanken Amerikka Pienyhtiöt Teema (A1 EUR)	Osakkeet	Ruotsi	6,91 %
Handelsbanken Eurooppa Indeksi Criteria (A1 EUR)	Osakkeet	Ruotsi	6,84 %
Handelsbanken Japani Teema (A1 EUR)	Osakkeet	Ruotsi	5,02 %
Handelsbanken Pohjoismaat (A1 EUR)	Osakkeet	Ruotsi	4,29 %

SIJOITUSTEN JAKAUMA



Osakkeet 100 %