

FENNIA OSAKE

PERUSTIEDOT

Sijoituskorinhoitaja S-Pankki Oyj

Sijoituskoriosuuden arvo (EUR) 11,55

Sijoituskorin pääoma (M€) 44,8

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 FO0001NRHC

Bloomberg

SIJOITUSKORINHOITAJAN KOMMENTTI

Toukokuussa Yhdysvaltojen ja Iranin välinen sota hallitsi makrotaloudellista ympäristöä ja johti energian vetämään voimakkaaseen inflaatiopiikkiin. Yhdysvaltain tuottajahintaindeksi (PPI) nousi 6 prosenttia vuodentakaisesta, eli nopeimmin sitten vuoden 2022. Myös kuluttajainflaatio (PCE) saavutti 3,8 prosentin tason, mikä sai Fedin edustajat avoimesti keskustelemaan koronnostoista ja luopumaan keventämispainotteisesta linjasta. EKP viestitti, että kesäkuun koronnosto on "käytännössä väistämätön", ja Bloombergin kysely ennakoiki kahta 25 korkopisteen nostoa vuoden 2026 aikana.

Japani johti kaikkia osakemarkkinoiden alueita Nikkein noustessa 11,9 prosenttia. Perässä seurasivat MSCI kehittyvät markkinat (+9,5 %) ja Yhdysvaltain teknologiasektori (NASDAQ +8,4 %, S&P 500 +5,2 %). Eurooppa jäi selvästi jälkeen: Euro Stoxx 50 nousi 2,9 prosenttia ja Suomen HEX25 2,3 prosenttia. Sen sijaan Kiinan osakemarkkinat laskivat: Shanghai Composite -1,1 prosenttia ja Hang Seng -2,3 prosenttia. Yhdysvaltain korot nousivat: 10 vuoden korko nousi 6,7 korkopistettä 4,44 prosenttiin ja 2 vuoden korko nousi 12,4 korkopistettä 4,01 prosenttiin. Sen sijaan Saksan korot laskivat heikompien kasvuodotusten myötä: 10 vuoden korko laski 9,9 korkopistettä 2,94 prosenttiin ja 2 vuoden korko laski 11,5 korkopistettä 2,53 prosenttiin. Dollari vahvistui maltillisesti suhteessa euroon tasolle 1,166.

Aktiivisesti hoidetuista osakerahastoista parhaiten tuotti Handelsbanken USA Index Criteria -rahasto 7,9 prosentin tuotolla. S-Pankki Kehittyvät Markkinat ESG Osake -rahaston (+6,5 %) ja S-Pankki USA Osake (+5,0 %) arvot nousivat vahvasti. Japaniin sijoittava Fidelity MSCI Japan Index -rahasto tuotti 5,5 prosenttia. Suomeen sijoittava S-Pankki Fenno -rahasto tuotti 3,0 prosenttia.

Toukokuun lopussa osakkeiden paino on neutraali. Kevensimme jo maaliskuussa osakeriskiä ripeästi Iranin sodan alettua. Osakemarkkinoiden sisällä ylipainotamme Eurooppaa ja alipainotamme Yhdysvaltoja. Eurooppa kärsi sodan alkuvaiheessa muita alueita enemmän, joten tilanteen rauhoittuminen Lähi-idässä näkyisi siellä todennäköisesti nopeasti etenkin energian hinnan, toimitusketjujen ja sijoittajien riskinottohalukkuuden kautta. Yhdysvaltojen osalta pidämme alipainon ennallaan, sillä markkina on toipunut voimakkaasti kevään pohjilta ja suuri osa myönteisistä odotuksista on jo hinnoiteltu.

TUOTTOKEHITYS

Jakso	Sijoituskorin tuotto	Indeksin tuotto	Sijoituskori vuotuinen	Indeksi vuotuinen
1 kuukautta	5,96 %	6,20 %	-	-
3 kuukautta	6,75 %	7,17 %	-	-
12 kuukautta	17,98 %	21,18 %	17,98 %	21,18 %
3 vuotta				
5 vuotta				
vuoden alusta	9,17 %	13,17 %	-	-
alusta	15,50 %	15,58 %	-	-

HISTORIALLINEN TUOTTOKÄYRÄ



SUURIMMAT 10 SIOJITUSTA

Arvopaperi	Toimiala	Maa	Nettoarvosta
S-Pankki USA Osake A	Osakkeet	Suomi	17,33 %
S-Pankki Kehittyvät Markkinat Osake A	Osakkeet	Suomi	14,08 %
Handelsbanken USA Indeksi Criteria (A1 EUR)	Osakkeet	Ruotsi	12,57 %
S-Pankki Eurooppa Osake A	Osakkeet	Suomi	10,65 %
Handelsbanken Amerikka Teema (A1 EUR)	Osakkeet	Ruotsi	9,97 %
S-Pankki Fenno Osake A	Osakkeet	Suomi	8,09 %
Handelsbanken Amerikka Pienyhtiöt Teema (A1 EUR)	Osakkeet	Ruotsi	6,65 %
Handelsbanken Eurooppa Indeksi Criteria (A1 EUR)	Osakkeet	Ruotsi	6,64 %
Handelsbanken Japani Teema (A1 EUR)	Osakkeet	Ruotsi	5,23 %
Handelsbanken Global Digital (A10 EUR)	Osakkeet	Ruotsi	4,05 %

SIJOITUSTEN JAKAUMA



Osakkeet 100 %