

# Handelsbanken Euro Yrityslaina

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu ja se sijoittaa EUR-, DKK-, NOK- tai SEK-määriisiin korkoinstrumentteihin, joiden liikkeellelaskijoina toimivat yritykset, asuntorahoitukseen erikoistuneet instituutiot tai valtiot. Enintään 2 % rahaston varoista voi olla alttiina DKK-, NOK- tai SEK-valuuttariskille. Sijoitukset tehdään pääosin yrityksiin, joilla on korkea nk. Investment Grade luottoluokitus. Lisäksi rahasto voi sijoittaa korkeintaan 30 % High Yield-yrityksiin, joiden luottoluokitus on matalampi kuin Investment Grade tai vastaava sisäinen luokitus. Rahaston sijoitusten keskimääräinen jäljellä oleva juoksu-aika on nolasta seitsemään vuotta. Rahasto on EU asetuksen 2019/2088 Kestävyyteen liittyvien tietojen antamisesta rahoituspalvelusektorilla (SFDR) artikla 8 mukainen tuote.

## Kehitys

28.06.2024

Tänä vuonna	1 viikko	1 kk	3 kk	1 vuosi	5 vuotta	10 vuotta
0,65%	0,19%	0,67%	0,31%	6,02%	-7,69%	-

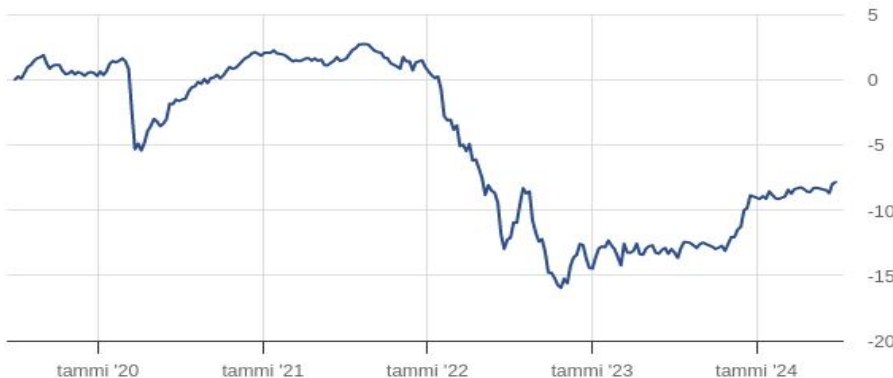
## Keskimääräinen tuotto

Keskim. tuotto	2 vuotta	3 vuotta	5 vuotta	10 vuotta
Rahasto <sup>1</sup>	0,12%	-3,40%	-1,53%	-
Indeksi <sup>2</sup>	1,03%	-2,37%	-0,64%	-

<sup>1</sup> Laskettu rahaston kuukausittaisesta loppukurssiarvosta

<sup>2</sup> Vertailuindeksi: Solactive ISS ESG Screened Euro IG Corporate Bond TR Index (100%). Taulukon tiedot viittaavat kulloinkin voimassa olevaan vertailuindeksiin. Mikäli rahastolla on aiemmin ollut muita vertailuindeksejä, nämä tiedot löytyvät rahaston vuosikertomuksesta.

## Viiden vuoden kehitys



## Salkku



Korkoinstrumentit ja käteinen 100,00%

31.05.2024

Ruotsi	27,08%
Saksa	14,01%
Suomi	11,71%
Hollanti	9,82%
Tanska	9,59%
Espanja	6,61%
Ranska	5,79%
Iso-Britannia	5,25%
Norja	3,09%
Muut	7,04%

31.05.2024

Kuluvan vuoden ensimmäinen neljännes oli vuoden 2023 lopun tapaan vahva riskipitoisille omaisuuslajeille. Rahoitusmarkkinoita ovat sävyttäneet toiveet talouden pehmeästä laskusta, ja osakkeet ovat yleisesti ottaen kehittyneet erittäin vahvasti. Talousluvut ovat yllättäneet positiivisesti, mikä on vaikuttanut riskiomaisuuseriin, korkoerot ovat kaventuneet ja öljynhinta noussut.

Korkomarkkinoilla ei ole ollut vastaavaa positiivista kehitystä, vaan siellä tuottoja on

## Salkunhoitaja



### Karin Göransson

Alalla vuodesta: 2006. Rahaston salkunhoitaja 01.01.2019 alkaen.

Pääloukka	Korkorahasto
Riski	2
Kurssi	98,85 (28.06.2024)
Kurssivaluutta	EUR
Kaupankäynti	Päivittäin
Total Rating™	★★
Minimimerkintäsumma	0 EUR
Kuukausisäästäminen	0 EUR
Kaupankäynti Internetissä	Kyllä
Hallinnointipalkkio	0,65%
Merkintämaksu	0%
Lunastuspalkkio	0%
Voi sisällyttää vakuutukseen	Kyllä
Rahaston markkina-arvo	147 MEUR
Voitonjako per osuus	-
Voitonjakopäivä	-
Rahasto aloitti	20.04.2016
Osuussarja aloitti	20.04.2016

## Suurimmat omistukset

Euro Bund Future Sept 24	7,54%
Euro Schatz Future Sept 24	5,07%
Euro Bobl Future Sept 24	2,55%
Fastighets AB Balder 1.875%	2,01%
Castellum Helsinki Finance Holding Abp 2%	2,01%
Banco de Credito Social Cooperativo S.A. 1,96% 8%	1,96%
DnB Bank ASA 3.625%	1,71%
SBAB Bank AB (publ) 4.875%	1,65%
Teollisuuden Voima Oyj 1.125%	1,62%
Danske Bank A/S 1.375%	1,57%

painanut se, että inflaatio on jatkunut ja koronlaskuja ei enää odoteta niin monta, mikä on johtanut korkojen nousuun kvartaalin aikana. Yrityslainojen kysyntä oli vilkasta, ja uusia liikkeeseenlaskuja ja ylimerkintöjä nähtiin paljon.

Jakson aikana huolet liikekiinteistöistä ja niiden vaikutuksista yhdysvaltalaispankkien taseisiin nostivat päätään ajoittain, mutta ovat toistaiseksi laantuneet.

Pohjoismaissa kiinteistöyhtiöiden korkoerot ovat jatkaneet supistumista, ja eniten ovat tuottaneet Sato, Castellum ja Sagax. Rahastoon vaikutti negatiivisesti vuosineljänneksen puolivälissä nähty suuri korkoliike, jolloin duraatiomme oli hieman ylipainotettu. Rahaston lainavalinnat vaikuttivat kuitenkin positiivisesti.

Olemme olleet aktiivisia useissa uusemissioissa, muun muassa BBVA, Tennet, Telefonica ja United Utilities.

11.04.2024

---

Historiallinen tuottokehitys ei ole tae tulevasta tuotosta. Rahaston arvo voi nousta tai laskea ja sijoittaja voi menettää osan tai kaikki sijoittamistaan rahoista. Niiden rahastojen arvot, joiden riskitaso on rahaston avaintietoesitteen mukaan 5-7, voivat vaihdella voimakkaasti rahaston koostumuksen ja hallinnointimenetelmien takia. Rahastoesite- ja säännöt englanniksi sekä avaintietoesite suomeksi ovat saatavilla jokaisen rahaston omalta sivulta. [Yhteenveto sijoittajan oikeuksista](#). [Yhteenveto sijoittajan oikeuksista](#).

Rahastojen avaintietoesite, riskitaso, säännöt ja rahastoesite ovat saatavilla verkkosivuilta [handelsbanken.fi/rahastot](https://www.handelsbanken.fi/rahastot). Handelsbanken pidättää oikeuden mahdollisiin virheisiin tiedoissa.

[www.handelsbanken.fi/rahastot](https://www.handelsbanken.fi/rahastot)

**Handelsbanken**