

Handelsbanken Euro Yrityslaina

Euro Yrityslaina on aktiivisesti hallinnoitu rahasto, joka saa sijoittaa sijoittaa euro-, Ruotsin, Tanskan, tai Norjan kruunumääräisiin korkoinstrumentteihin, joiden liikkeellelaskijoina toimivat yritykset, asuntoinstituutit tai valtiot. Enintään 2 % rahaston varoista voi olla valuuttariskille alttiina SEK-, NOK- tai DKK- määräisissä sijoituksissa. Rahaston sijoitusten keskimääräinen juoksuaika on nollasta seitsemään vuotta. Sijoitukset tehdään pääosin yrityksiin, joilla on korkea luottoluokitus (Investment Grade). Luottoluokituksen tulee olla vähintään BBB-Standard & Poorsin mukaan, Baa3 Moody'sin mukaan tai vastaava sisäinen luokitus. Tämän lisäksi rahasto voi sijoittaa korkeintaan 30 % High Yield-luokan yrityksiin, joiden luottoluokitus on alempi kuin Investment Grade tai vastaava sisäinen luokitus. Rahasto on EU asetuksen 2019/2088 Kestävyyteen liittyvien tietojen antamisesta rahoituspalvelusektorilla (SFDR) artikla 8 mukainen tuote.

Kehitys

20.05.2024

Tänä vuonna	1 viikko	1 kk	3 kk	1 vuosi	5 vuotta	10 vuotta
0,09%	-0,05%	0,47%	0,70%	5,78%	-6,96%	-

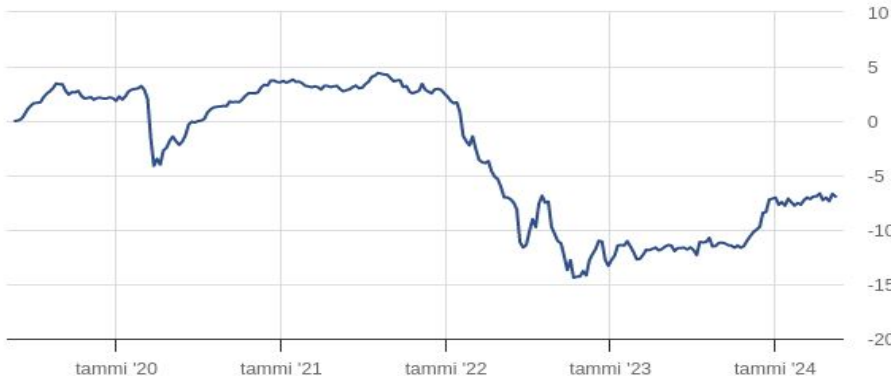
Keskimääräinen tuotto

Keskim. tuotto	2 vuotta	3 vuotta	5 vuotta	10 vuotta
Rahasto ¹	-0,72%	-3,50%	-1,52%	-
Indeksi ²	0,29%	-2,50%	-0,71%	-

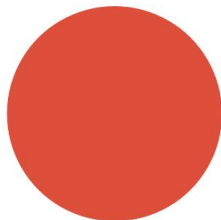
¹ Laskettu rahaston kuukausittaisesta loppukurssiarvosta

² 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%
30.04.2024



Ruotsi	29,65%
Saksa	16,23%
Suomi	10,71%
Tanska	9,85%
Espanja	7,71%
Ranska	7,10%
Hollanti	5,20%
Norja	3,72%
Iso-Britannia	2,82%
Muut	7,01%

30.04.2024

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.

Salkunhoitaja



Karin Göransson

Alalla vuodesta: 2006. Rahaston salkunhoitaja 01.01.2019 alkaen.

Pääluokka	Korkorahasto
Riski	2
Kurssi	98,30 (20.05.2024)
Kurssivaihtelu	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	150 MEUR
Voitonjako per osuus	-
Voitonjakopäivä	-
Rahasto aloitti	20.04.2016
Osuussarja aloitti	20.04.2016

Suurimmat omistukset

Euro Bund Future June 24	7,41%
Euro Schatz Future June 24	4,95%
Euro Bobl Future June 24	2,50%
Lansforsakringar Bank Aktiebolag (Publ)	2,01%
Fastighets AB Balder	1,875%
Castellum Helsinki Finance Holding Abp	1,96%
Banco de Credito Social Cooperativo S.A.	1,90%
DnB Bank ASA	3,625%
SBAB Bank AB (publ)	4,875%
Teollisuuden Voima Oyj	1,125%

Korkomarkkinoilla ei ole ollut vastaavaa positiivista kehitystä, vaan siellä tuottoja on 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. Handelsbanken pitää oikeuden mahdollisiin virheisiin tiedoissa.

www.handelsbanken.fi/rahastot

Handelsbanken