

Handelsbanken Varainhoito 25

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu rahasto, joka sijoittaa korko- ja osakerahastoihin sekä vaihtoehtoihin omaisuuslajeihin. Sijoitusten jakaamaa eri omaisuuslajien välillä vaihdellaan markkinanäkemyksemme mukaisesti. Osakkeiden osuus rahaston sijoituksista voi vaihdella 5-45% välillä, korkojen osuus 45-85% välillä ja vaihtoehtoisten sijoitusten osuus 0-20% välillä. Sijoituksia tehdään pääasiassa Handelsbankenin rahastoihin, mutta myös muiden rahastoyhtiöiden rahastoihin. Ajankohtainen sijoitusjakauma löytyy alla, kohdasta "Salkkujakauma". Rahasto on EU asetuksen 2019/2088 Kestävyyteen liittyvien tietojen antamisesta rahoituspalvelusektorilla (SFDR) artikla 8 mukainen tuote.

Kehitys

16.07.2024

Tänä vuonna	1 viikko	1 kk	3 kk	1 vuosi	5 vuotta	10 vuotta
4,50%	0,42%	0,83%	2,55%	9,42%	11,65%	-

Keskimääräinen tuotto

Keskim. tuotto	2 vuotta	3 vuotta	5 vuotta	10 vuotta
Rahasto ¹	4,51%	-0,05%	2,27%	-
Indeksi ²	4,92%	0,45%	2,51%	-

¹ Laskettu rahaston kuukausittaisesta loppukurssiarvosta

² Vertailuindeksi: SIX SRI Nordic 200 Net Index (9,375%), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Global Markets Index NTR (12,5%), Solactive European 3M Interbank Money Market Index (35%), Solactive Eurozone Government Bond Index TR (40%), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Nordic Index NTR (3,125%). Taulukon tiedot viittaavat kulloinkin voimassa olevaan vertailuindeksiin. Mikäli rahastolla on aiemmin ollut muita vertailuindeksejä, nämä tiedot löytyvät rahaston vuosikertomuksesta.

Viiden vuoden kehitys



Salkku



Osakkeet	29,80%	Yhdysvallat	17,98%
Korkoinstrumentit ja käteinen	64,80%	Ruotsi	17,61%
Vaihtoehtoiset omaisuuslajit	5,40%	Saksa	9,94%
		Tanska	7,32%
		Ranska	7,01%
		Italia	6,72%
		Hollanti	6,39%
		Suomi	5,41%
		Espanja	4,87%
		Muut	16,74%

30.06.2024

<>

Toukokuu alkoi positiivisesti, kun globaalit osakemarkkinat hyöttyivät markkinakorkojen alenemisesta inflaatiohuollin hellittäessä. Loppukuu pysyteltiinkin samoilla tasoilla, kun talousdata oli vaihtelevaa ja toi epävarmuutta inflaation ja tulevien koronlaskujen suhteen erityisesti Yhdysvalloissa. Pohjoismaiset osakemarkkinat kehittyivät hyvin ja pienyhtiöt

Salkunhoitaja



Allokaatiotiimi

Päävastuussa: Johann Guggi

Pääloukka	Yhdistelmärahasto
Riski	3
Kurssi	12,08 (16.07.2024)
Kurssivaluutta	EUR
Kaupankäynti	Päivittäin
Total Rating™	★★★★

Minimimerkintäsomma	0 EUR
Kuukausisäästäminen	0 EUR
Kaupankäynti Internetissä	Kyllä
Hallinnointipalkkio	0,9%
Merkintämaksu	0%
Lunastuspalkkio	0%
Voi sisällyttää vakuutukseen	Kyllä

Rahaston markkina-arvo	39 MEUR
Voitonjako per osuus	-
Voitonjakopäivä	-
Rahasto aloitti	28.09.2016
Osuussarja aloitti	28.09.2016

Suurimmat omistukset

Handelsbanken Euro Obligation (A1 EUR)	16,33%
Handelsbanken Euro Ranta (A1 EUR)	16,19%
Handelsbanken Euro Corp Bond Fd A7 EUR	12,84%
Schroder ISF Sust Euro Crdt IZ Acc EUR	6,48%
Handelsbanken Norden Ind Crit (A1 EUR)	5,86%
Schroder ISF BlueOrchard EMImpBdX SEK Acc	3,28%
UI - Aktia EM Frontier Bond+ IX SEK	3,28%
Handelsbanken Krediitt (A1 NOK)	3,25%
Omxesg4g	2,97%
Handelsbanken Dev Markets Ind Cri A1 EUR	2,76%

paremmin kuin suuret, mikä suosi salkun pienyhtiöyliympäisyyttä. Myös kiinteistöinvestitukset vaikuttivat positiivisesti, laatuinvestitukset taas hieman heikommin.

Euro vahvistui hieman Yhdysvaltain dollariin nähden, mikä vaikutti negatiivisesti salkun ulkomaisiin sijoituksiin. Samaan aikaan ylipainomme ruotsalaisissa osakkeissa vaikutti myönteisesti salkun suhteelliseen kehitykseen jakson aikana.

Korkomarkkinoilla nähtiin aluksi laskua. Toukokuun lopussa markkinat heilahtelivat, kun talousdata antoi ristiriitaisia signaaleja ja lisäsi epävarmuutta inflaatiosta ja keskuspankkien käyttäytymisestä vuoden aikana.

Riksbanken odotetusti laski repokorkoaan, ja markkinat odottavat koronalennuksia myös Euroopan keskuspankilta. Yhdysvaltain keskuspankki todennäköisesti alkaa laskea ohjaukorkoaan vasta kesän jälkeen.

Alemmat korot olivat korkosijoituksille suotuisia, ja yrityslainat tuottivat parhaiten. Kehittyvien markkinoiden joukkovelkakirjalainojen tuotto jäi negatiiviseksi, sillä Yhdysvaltain dollarin heikentyminen vaikutti niihin negatiivisesti.

Löysempi rahapolitiikka ja inflaation hidastuminen Ruotsissa saattavat lisätä riskinottovalmiuksia ja siten tukea osakemarkkinoiden positiivisen kehityssuunnan jatkumista. Säilytämme myönteisen riskivaranäkemyksemme ja arvioimme inflaation hidastuvan edelleen kohti tavoitetta ja talouskasvun piristyvän. Odotamme yritysten voittojen siis jatkossa kasvavan. Säilytämme myönteisen riskivaranäkemyksemme ja arvioimme inflaation hidastuvan edelleen kohti tavoitetta ja talouskasvun piristyvän. Odotamme yritysten voittojen siis jatkossa kasvavan.

Suurimman potentiaalin näemme laatuinvestisissä, small capissa, digitalisaation piirissä toimivissa yrityksissä ja kiinteistöyhtiöissä. Säilytämme osakeylypääntä ja jatkamme sijoittamista uusiin globaaleihin osakerahastoihin, millä hajautamme globaalia osakesalkkuamme suotuisalla tavalla.

13.06.2024

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 pidättää oikeuden mahdollisiin virheisiin tiedoissa.

www.handelsbanken.fi/rahastot

Handelsbanken