

Handelsbanken Varainhoito 75

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu rahasto, joka sijoittaa korko- ja osakerahastoihin sekä vaihtoehtoisin omaisuuslajeihin. Sijoitusten jakaamaa eri omaisuuslajien välillä vaihdellaan markkinanäkemyksemme mukaisesti. Osakkeiden osuus rahaston sijoituksista voi vaihdella 55-95% välillä, korkojen osuus voi vaihdella 0-35% välillä ja vaihtoehtoisten sijoitusten osuus voi vaihdella 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

20.05.2024

| Tänä vuonna | 1 viikko | 1 kk | 3 kk | 1 vuosi | 5 vuotta | 10 vuotta |
|-------------|----------|-------|-------|---------|----------|-----------|
| 7,73% | 0,92% | 4,45% | 4,58% | 14,09% | 41,60% | - |

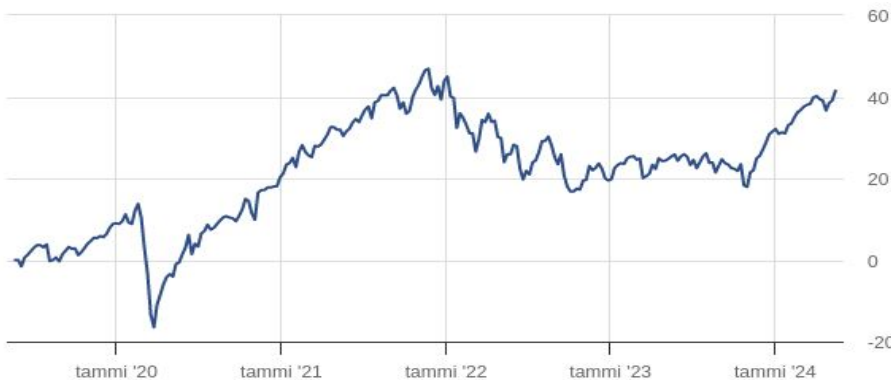
Keskimääräinen tuotto

| Keskim. tuotto | 2 vuotta | 3 vuotta | 5 vuotta | 10 vuotta |
|----------------------|----------|----------|----------|-----------|
| Rahasto ¹ | 2,60% | 1,61% | 6,08% | - |
| Indeksi ² | 5,94% | 4,73% | 8,32% | - |

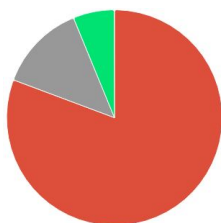
¹ Laskettu rahaston kuukausittaisesta loppukurssiarvosta

² Vertailuindeksi: Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Global Markets Index NTR (37,5%), Solactive Eurozone Government Bond Index TR (10%), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Nordic Index NTR (37,5%), Solactive European 3M Interbank Money Market Index (15%). Taulukon tiedot viittaavat kulloinkin voimassa olevaan vertailuindeksiin. Mikäli rahastolla on aiemmin ollut muita vertailuindeksejä, nämä tiedot löytyvät rahaston vuosikertomuksesta.

Viiden vuoden kehitys



Salkku



| | |
|-------------------------------|--------|
| Osakkeet | 80,70% |
| Korkoinstrumentit ja käteinen | 13,10% |
| Vaihtoehtoiset omaisuuslajit | 6,20% |

30.04.2024



| | |
|---------------|--------|
| Yhdysvallat | 27,61% |
| Ruotsi | 24,01% |
| Tanska | 13,26% |
| Suomi | 5,30% |
| Norja | 3,89% |
| Saksa | 3,27% |
| Iso-Britannia | 3,22% |
| Ranska | 2,82% |
| Italia | 2,12% |
| Muut | 14,51% |

30.04.2024

Huhtikuu oli epävaka kuukausi. Sekä osake- että korkomarkkinoilla nähtiin suuria liikkeitä, kun saatiin uutta dataa, jonka mukaan inflaatio laantuu edelleen Pohjoismaissa mutta kiihtyy Yhdysvalloissa. Raportointikausi ja geopoliittiset levottomuudet vaikuttivat nekin markkinoihin. Globaalit osakemarkkinat laskivat.

Salkunhoitaja



Alokaatiotimi

Päävastuussa: Johann Guggi

| | |
|----------------|--------------------|
| Pääluokka | Yhdistelmärahasto |
| Riski | 4 |
| Kurssi | 16,44 (20.05.2024) |
| Kurssivaluutta | EUR |
| Kaupankäynti | Päivittäin |
| Total Rating™ | ★★★ |

| | |
|------------------------------|-------|
| Minimimerkintäsumma | 0 EUR |
| Kuukausisäästäminen | 0 EUR |
| Kaupankäynti Internetissä | Kyllä |
| Hallinnointipalkkio | 1,5% |
| Merkintämaksu | 0% |
| Lunastuspalkkio | 0% |
| Voi sisällyttää vakuutukseen | Kyllä |

| | |
|------------------------|------------|
| Rahaston markkina-arvo | 41 MEUR |
| Voitonjako per osuus | - |
| Voitonjakopäivä | - |
| Rahasto aloitti | 28.09.2016 |
| Osuussarja aloitti | 28.09.2016 |

Suurimmat omistukset

| | |
|--|--------|
| Handelsbanken Norden Ind Crit (A1 EUR) | 17,96% |
| Handelsbanken Dev Markets Ind Cri A1 EUR | 8,18% |
| XACT Norden | 6,85% |
| Handelsbanken Nordiska Småbol (A1 EUR) | 6,57% |
| Handelsbanken Norden Selektiv (A1 EUR) | 5,56% |
| Omxesg4e | 4,16% |
| Handelsbanken Global Index Crit (A1 EUR) | 4,04% |
| Handelsbanken Euro Obligation (A1 EUR) | 4,02% |
| Handelsbanken Euro Corp Bond Fd A7 EUR | 3,97% |
| Handelsbanken Amerika Småbl Tema A1 SEK | 3,62% |

Kehittyvät markkinat suorittivat parhaiten ja Japani heikoiten.

Korkomarkkinoilla nähtiin korkotason nousua, kun Yhdysvaltain keskuspankki signaloi pidättyvämpää rahapolitiikkaa. Markkinat odottavat nyt, että Federal Reserve laskee korkoja vasta kesän jälkeen ja myös hitaampaan tahtiin kuin aiemmin arvioitiin. Ruotsin inflaatio lähestyy 2 prosentin tavoitetta, ja kun otetaan huomioon Riksbankenin repokorkopolku, ensimmäistä koronlaskua odotetaan lähiaikoina ja seuraavia vielä ennen vuoden loppua. Kehittyvien markkinoiden joukkolainat tuottivat tässä kuussa vahvasti.

Ruotsin inflaatiovauhdin hidastumisen myötä pehmenevä rahapolitiikka viittaa siihen, että riskinottovalmiudet markkinoilla saattavat voimistua ja osakemarkkinat siten jatkaa hyvää kehitystään. Suhtaudumme riskiomaisuuslajeihin edelleen myönteisesti, ja uskomme, että inflaatio hidastuu edelleen kohti tavoitetta samalla kun talous näyttää kääntyvän kasvuun. Näillä perusteilla odotamme, että yritysten voitot voivat jatkossa kasvaa.

Suurinta potentiaalia näemme laatuyrityksissä, pienyhtiöissä, digitalisaation alalla toimivissa yrityksissä ja kiinteistöyhtiöissä. Korkopuolella suosimme yrityslainoja.

Pidämme osakkeet edelleen ylipainossa, ja olemme hiljattain sijoittaneet uuteen globaaliin osakerahastoon, jolla hajautamme suotuisasti globaalia osakesalkkuamme.

13.05.2024

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