

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

10.05.2024

Tänä vuonna	1 viikko	1 kk	3 kk	1 vuosi	5 vuotta	10 vuotta
6,16%	1,95%	0,81%	4,52%	12,66%	40,38%	-

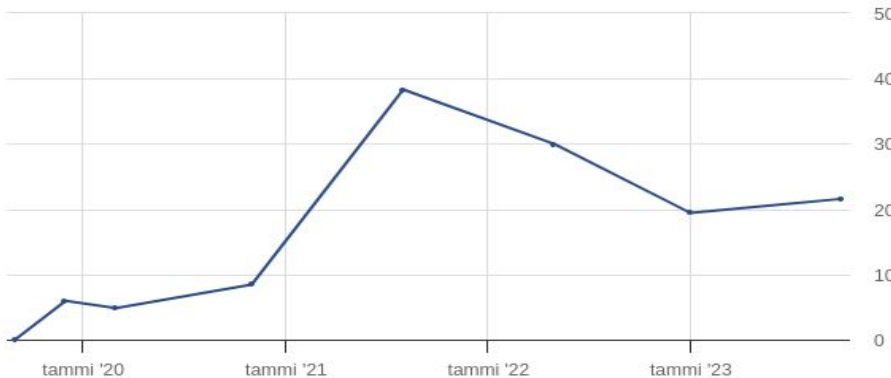
Keskimääräinen tuotto

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%	-

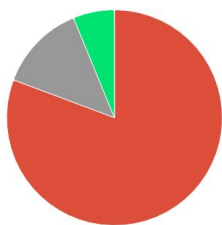
¹ Laskettu rahaston kuukausittaisesta loppukurssiarvosta

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



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

Osakemarkkinoiden globaali positiivinen kehitys jatkui maaliskuussa odotettua vahvempien talouslukujen ansiosta. Inflaatiohuolten lientyessä markkinat arvioivat, että korkohuippu on saavutettu, ja odottavat nyt, että keskuspankit alkavat laskea ohjauskorkoja ennen kesää. Euroopan osakkeet menestyivät parhaiten, kun taas

Salkunhoitaja



Alokaatiotiimi

Päävastuussa: Johann Guggi

Pääluokka	Yhdistelmärahasto
Riski	4
Kurssi	16,20 (10.05.2024)
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%

kehittyvillä markkinoilla kehitys oli heikompa.

Korkomarkkinoilla nähtiin kuukauden aikana suhteellisen pieniä liikkeitä sekä pitkissä että lyhyissä koroissa. Kehittyvien markkinoiden joukkovelkakirjalainat tuottivat maaliskuussa vahvasti pääasiassa valuuttakurssivaikutuksista johtuen.

Arviomme on, että inflaatio hidastuu monilla tahoilla ja keskuspankit aloittavat koronlaskut pian, mikä todennäköisesti johtaa siihen, että taloudessa toteutuu pehmeä lasku. Siinä ympäristössä myös yritysten voitot lähtevät kasvuun ja edellytykset osakemarkkinoiden jatkuvalle nousulle ovat hyvät. Tästä syystä olemme edelleen lisänneet osakkeiden osuutta, ja osakkeet ovat meillä edelleen ylipainossa salkuissamme.

Osakeomistuksissa suosimme laatuyhtiöitä eli yrityksiä, joilla on vakaa kassavirta ja vahva tase, ja pidämme ylipainossa pienyhtiöt, jotka hyötyvät alhaisemmista koroista ja suhdanteen elpymisestä. Vaihtoehtoiset sijoitukset kehittyivät positiivisesti, ja uskomme edelleen niin sanottuihin cat bonds -lainoihin eli luonnonkatastrofeihin sidottuihin joukkovelkakirjoihin.

Rahaston korkosijoituksilla on neutraali maturiteetti, ja suosimme yrityslainoja ja kehittyvien markkinoiden joukkolainoja. Meillä on lisäksi positio Ruotsin kruunun vahvistumiseen.

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 pidättää oikeuden mahdollisiin virheisiin tiedoissa.

www.handelsbanken.fi/rahastot

Handelsbanken