

Handelsbanken Varainhoito 50

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 30-70% välillä, korkojen osuus voi vaihdella 20-60% 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

15.05.2024

Tänä vuonna	1 viikko	1 kk	3 kk	1 vuosi	5 vuotta	10 vuotta
5,58%	1,16%	1,88%	3,87%	10,70%	26,33%	57,04%

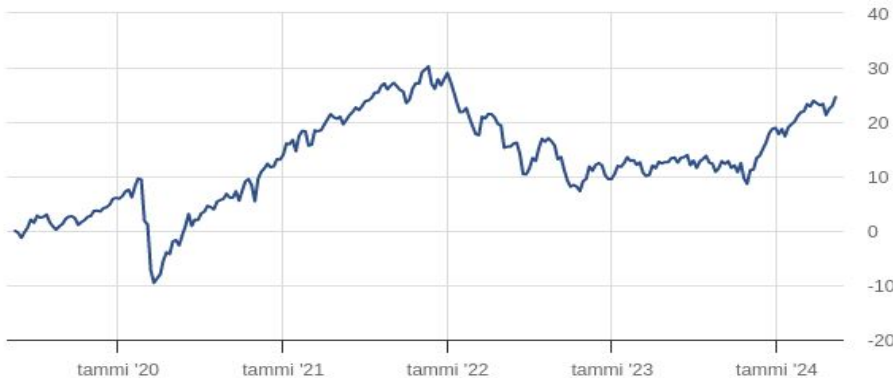
Keskimääräinen tuotto

Keskim. tuotto	2 vuotta	3 vuotta	5 vuotta	10 vuotta
Rahasto ¹	1,61%	0,54%	3,84%	4,52%
Indeksi ²	3,89%	2,54%	5,37%	5,53%

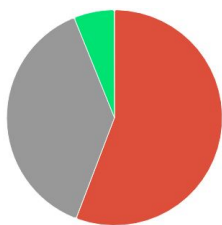
¹ Laskettu rahaston kuukausittaisesta loppukurssiarvosta

² Vertailuindeksi: Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Global Markets Index NTR (25%), Solactive European 3M Interbank Money Market Index (25%), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Nordic Index NTR (25%), Solactive Eurozone Government Bond Index TR (25%). Taulukon tiedot viittaavat kulloinkin voimassa olevaan vertailuindeksiin. Mikäli rahastolla on aiemmin ollut muita vertailuindeksejä, nämä tiedot löytyvät rahaston vuosikertomuksesta.

Viiden vuoden kehitys



Salkku



Osakkeet	55,80%
Korkoinstrumentit ja käteinen	38,10%
Vaihtoehtoiset omaisuuslajit	6,10%

30.04.2024



Yhdysvallat	21,44%
Ruotsi	20,94%
Tanska	10,46%
Saksa	6,36%
Ranska	5,54%
Suomi	5,34%
Italia	4,87%
Norja	3,76%
Espanja	3,48%
Muut	17,83%

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 leivottomuudet vaikuttivat nekin markkinoihin. Globaalit osakemarkkinat laskivat.

Salkunhoitaja



Alokaatiotiimi

Päävastuussa: Johann Guggi

Pääluokka	Yhdistelmärahasto
Riski	3
Kurssi	24,42 (15.05.2024)
Kurssivaluutta	EUR
Kaupankäynti	Päivittäin
Total Rating™	★★★★

Minimimerkintäsumma	0 EUR
Kuukausisäästäminen	0 EUR
Kaupankäynti Internetissä	Kyllä
Hallinnointipalkkio	1,4%
Merkintämaksu	0%
Lunastuspalkkio	0%
Voi sisällyttää vakuutukseen	Kyllä

Rahaston markkina-arvo	120 MEUR
Voitonjako per osuus	-
Voitonjakopäivä	-
Rahasto aloitti	26.09.2014 ¹
Osuussarja aloitti	26.09.2014

¹ Rahaston tuottohistoria ennen aloituspäivää perustuu Sijoitusrahasto Handelsbanken Active 50 -rahaston (Suomi) tuottoon, joka sulautui 26. syyskuuta 2014 Handelsbanken Vakaa 50 -rahastoon (Ruotsi). Sijoituspolitiikka on sama sulautumisen jälkeen ja Handelsbanken Fonder AB (Ruotsi) jatkaa rahaston hallintoa.

Suurimmat omistukset

Handelsbanken Norden Ind Crit (A1 EUR)	11,88%
Handelsbanken Euro Obligation (A1 EUR)	10,72%
Handelsbanken Euro Corp Bond Fd A7 EUR	8,48%
Handelsbanken Euro Ränta (A1 EUR)	8,24%
Handelsbanken Dev Markets Ind Cri A1 EUR	5,46%
XACT Norden	4,50%
Handelsbanken Nordiska Småbol (A1 EUR)	4,40%
Omxesg4e	4,08%
Schroder ISF Sust Euro Crdt IZ Acc EUR	4,05%
Handelsbanken Norden Selektiv (A1 EUR)	3,78%

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