

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

15.07.2024

Tänä vuonna	1 viikko	1 kk	3 kk	1 vuosi	5 vuotta	10 vuotta
7,48%	0,40%	0,81%	3,71%	13,36%	24,55%	58,14%

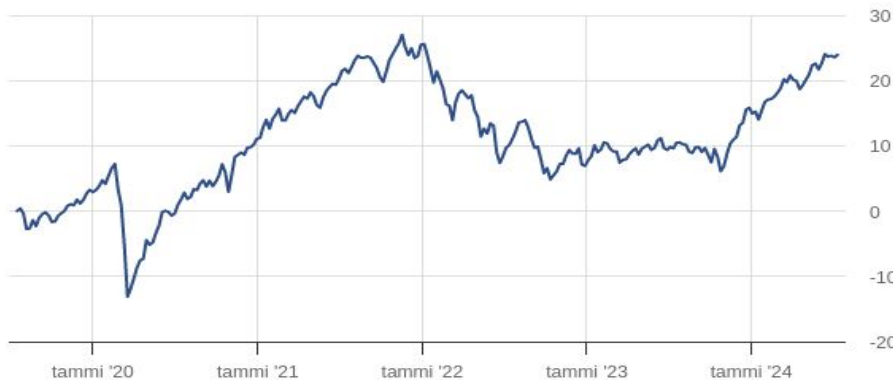
Keskimääräinen tuotto

Keskim. tuotto	2 vuotta	3 vuotta	5 vuotta	10 vuotta
Rahasto ¹	6,91%	0,92%	4,56%	4,61%
Indeksi ²	9,15%	2,86%	5,99%	5,63%

¹ Laskettu rahaston kuukausittaisesta loppukurssiarvosta

² Vertailuindeksi: Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Global Markets Index NTR (25%), Solactive Eurozone Government Bond Index TR (25%), SIX SRI Nordic 200 Net Index (18,75%), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Nordic Index NTR (6,25%), Solactive European 3M Interbank Money Market Index (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	54,60%	Yhdysvallat	23,53%
Korkoinstrumentit ja käteinen	40,00%	Ruotsi	20,57%
Vaihtoehtoiset omaisuuslajit	5,40%	Tanska	9,84%
		Saksa	6,81%
		Suomi	5,36%
		Ranska	4,85%
		Italia	4,33%
		Hollanti	4,25%
		Iso-Britannia	3,52%
		Muut	16,95%

30.06.2024

30.06.2024

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

Salkunhoitaja



Alokaatiotiimi

Päävastuussa: Johann Guggi

Pääluokka	Yhdistelmärahasto
Riski	3
Kurssi	24,86 (15.07.2024)
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	117 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)	11,71%
Handelsbanken Euro Obligation (A1 EUR)	10,04%
Handelsbanken Euro Ranta (A1 EUR)	9,61%
Handelsbanken Euro Corp Bond Fd A7 EUR	8,37%
Handelsbanken Dev Markets Ind Cri A1 EUR	5,50%
JPM Glb Rsh Enh Idx EqPrsAlgnS1(acc)EUR	5,03%
XACT Norden	4,39%
Handelsbanken Nordiska Småbol (A1 EUR)	4,28%
Schroder ISF Sust Euro Crdt IZ Acc EUR	4,01%
Handelsbanken Norden Selektiv (A1 EUR)	3,77%

paremmin kuin suuret, mikä suosi salkun pienyhtiöyliympäisyyttä. Myös kiinteistöinvestitukset vaikuttivat positiivisesti, laatuosakeyhtiöt 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 laatuosakeyhtiöissä, small capissa, digitalisaation piirissä toimivissa yrityksissä ja kiinteistöyhtiöissä. Säilytämme osakeylypääomaa 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