

Handelsbanken Euro Korko (A10 EUR)

Rahasto sijoittaa euromääräisiin korkoinstrumentteihin, joiden liikkeeseenlaskijoita ovat valtiot ja yritykset. Sijoitukset tehdään korkean nk. Investment Grade -luottoluokituksen korkoinstrumentteihin. Rahaston sijoitusten keskimääräinen jäljellä oleva juoksuaika on korkeintaan yksi vuosi. Rahasto on EU asetuksen 2019/2088 Kestävyyteen liittyvien tietojen antamisesta rahoituspalvelusektorilla (SFDR) artikla 8 mukainen tuote.

Kehitys

14.08.2024

Tänä vuonna	1 viikko	1 kk	3 kk	1 vuosi	5 vuotta	10 vuotta
2,76%	0,08%	0,43%	1,21%	4,93%	5,73%	-

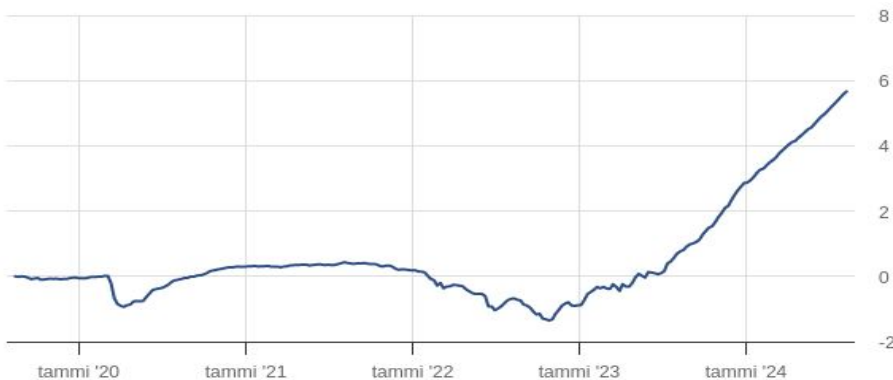
Keskimääräinen tuotto

Keskim. tuotto	2 vuotta	3 vuotta	5 vuotta	10 vuotta
Rahasto ¹	3,09%	1,68%	1,09%	0,57%
Indeksi ²	3,21%	1,97%	0,99%	0,39%

¹ Laskettu rahaston kuukausittaisesta loppukurssiarvosta

² Vertailuindeksi: Solactive European 3M Interbank Money Market Index. Taulukon tiedot viittaavat kulloinkin voimassa olevaan vertailuindeksiin. Mikäli rahastolla on aiemmin ollut muita vertailuindeksejä, nämä tiedot löytyvät rahaston vuosikertomuksesta.

Viiden vuoden kehitys



Salkku



Korkoinstrumentit ja käteinen 100,00%
31.07.2024

Ruotsi	37,70%
Tanska	17,36%
Suomi	14,27%
Ranska	11,14%
Yhdysvallat	8,82%
Sveitsi	3,35%
Espanja	3,27%
Hollanti	2,32%
Saksa	1,78%

31.07.2024

Rahasto on kehittynyt negatiivisesti toisen vuosineljänneksen aikana. Taustalla vaikuttaa euron heikentyminen tarkastelujaksolla. Painopiste on ollut globaalissa inflaatiokehityksessä ja keskuspankkien toimissa. Yhdysvaltain inflaatio on osoittautunut odotettua hellittämättömämmäksi, mikä on saanut markkinat tarkistamaan maan keskuspankin koronlaskuihin kohdistuvia odotuksia. Jos vuoden alussa odotettiin laskuja, niin nyt markkinat kyselevät, nähdäänkö kuluvaan vuoteen aikana ylipäättään koronlaskuja.

Tämä on johtanut korkojen nousuun ja jonkin verran myös osakemarkkinoiden

Salkunhoitaja



Klas Wennerstein

Alalla vuodesta: 2014. Rahaston salkunhoitaja 01.04.2023 alkaen.

Pääluokka	
Riski	1
Kurssi	207,32 (14.08.2024)
Kurssivaluutta	EUR
Kaupankäynti	Päivittäin
Total Rating™	★★★★

Minimimerkintäsumma	10 000 000 EUR
Kuukausisäästäminen	0 EUR
Kaupankäynti Internetissä	Ei
Hallinnointipalkkio	0,05%
Merkintämaksu	0%
Lunastuspalkkio	0%
Voi sisällyttää vakuutukseen	Ei

Rahaston markkina-arvo	144 MEUR
Voitonjako per osuus	-
Voitonjakopäivä	-
Rahasto aloitti	26.09.2014
Osuussarja aloitti	23.02.2018

Suurimmat omistukset

Cash Offset	4,97%
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) 4.189%	4,22%
Aktia Bank plc 4.688%	4,19%
Scania CV AB 2.25%	4,14%
Swedish Orphan Biovitrum AB 0%	3,47%
Sagax AB 0%	3,47%
Hexagon AB 0%	3,47%
Hexagon AB 0%	3,47%
Oma Saastopankki Oyj (Oma Savings Bank PLC) 5%	3,27%
Societe Generale S.A. 4.25%	2,94%

heikkenemiseen. Geopoliittisten riskien katsotaan kuitenkin olevan merkittäviä jatkossa. Näistä haasteista huolimatta sentimentti luottomarkkinoilla on ollut positiivinen ja liikkeeseenlaskuja tehty runsaasti.

Rahasto on tarkasteluvartaalin aikana pitänyt hieman pidempää duraatiota ja positioitunut jyrkempiin korkokäyriin, mikä on osoittautunut viime aikoina hyväksi valinnaksi. Eniten rahastolle on tuottanut positio suomalaisessa Aktiassa, mutta myös muut pohjoismaiset pankit ovat menestyneet hyvin. Lisäksi rahaston positiot pohjoismaisissa sertifioijissa ovat vaikuttaneet positiivisesti.

Duraatiopositiointi on ollut heikointa, mutta siitä huolimatta näkemyksemme on edelleen, että makrotaloudelliset tekijät ja keskuspankkien viestintä huomioon ottaen on edullista jatkaa pitkäköllä duraatiolla.

18.07.2024

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