

Handelsbanken Kehittyvät Markkinat Obligaatio

Rahasto sijoittaa korkoinstrumentteihin, joiden liikkeeseenlaskijoina ja takaajina toimivat kehittyvien markkinoiden valtiot, kunnat, valtion tai kunnan viranomaiset tällaisella markkinoilla tai julkisyhteisö, jossa yksi tai useampi valtio on jäseniä. Kehittyvillä markkinoilla tarkoitetaan lähinnä Latinalaista Amerikkaa, Aasiaa, Afrikkaa ja Itä-Eurooppaa mukaan lukien Balkanin ja Baltian maat. Sijoituksista suurin osa tehdään paikallisessa valuutassa, eli sijoituksiin sisältyy valuuttariski, mutta myös mahdollisuus korkeampaan tuottoon. Rahasto on EU asetuksen 2019/2088 Kestävyyteen liittyvien tietojen antamisesta rahoituspalvelusektorilla (SFDR) artikla 6 mukainen tuote.

Kehitys

16.07.2024

Tänä vuonna	1 viikko	1 kk	3 kk	1 vuosi	5 vuotta	10 vuotta
0,74%	0,74%	1,50%	2,84%	4,53%	-1,90%	1,59%

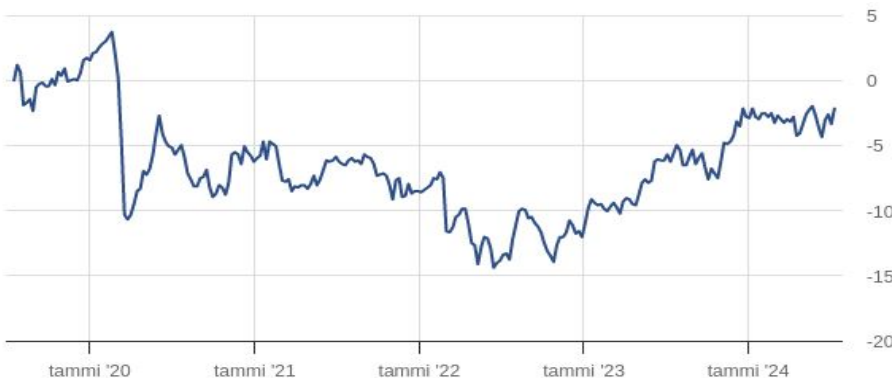
Keskimääräinen tuotto

Keskim. tuotto	2 vuotta	3 vuotta	5 vuotta	10 vuotta
Rahasto ¹	6,27%	1,00%	-0,25%	0,14%
Indeksi ²	6,72%	-1,56%	-0,99%	0,76%

¹ Laskettu rahaston kuukausittaisesta loppukurssiarvosta

² Vertailuindeksi: JP Morgan EM GBI Diversified 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%
30.06.2024

Etelä-Afrikka	13,95%
Yhdysvallat	12,94%
Meksiko	11,36%
Puola	11,10%
Malesia	10,95%
Romania	10,67%
Tseki	10,37%
Brasilia	9,79%
Unkari	8,86%

30.06.2024

Jakson aikana markkinat alkoivat kehittyneillä markkinoilla hinnoitella aggressiivisia odotuksia monien keskuspankkien koronlaskuista, jolloin Yhdysvaltain 10-vuotisen tuotot nousivat noin 30 peruspistettä. Monissa maissa, sekä kehittyvillä että kehittyneillä markkinoilla, perusinflaatio on osoittautunut verraten hidasliikkeiseksi verrattuna inflaatiotavoitteisiin ja talousdataan, jota ennen kaikkea Yhdysvalloista saadaan edelleen vahvana. Kehittyvien markkinoiden korkotuotot ovat olleet neljänneksen aikana marginaalisia korkean kuponnikoron vuoksi, mutta kokonaiskorkojen nousu

Salkunhoitaja



Alexander Gullnäs

Alalla vuodesta: 2012. Rahaston salkunhoitaja 07.12.2018 alkaen.

Pääluokka	Korkorahasto
Riski	3
Kurssi	10,85 (16.07.2024)
Kurssivaluutta	EUR
Kaupankäynti	Päivittäin
Total Rating™	★★★
Minimimerkintäsumma	0 EUR
Kuukausisäästäminen	-
Kaupankäynti Internetissä	Kyllä
Hallinnointipalkkio	1,1%
Merkintämaksu	0%
Lunastuspalkkio	0%
Voi sisällyttää vakuutukseen	Ei
Rahaston markkina-arvo	23 MEUR
Voitonjako per osuus	-
Voitonjakopäivä	-
Rahasto aloitti	07.12.2018
Osuussarja aloitti	07.12.2018

Suurimmat omistukset

Peru (Republic of)	6,95%	6,65%
International Bank for Reconstruction & Development	6,5%	4,76%
10 Year Treasury Note Future Sept 24		4,51%
Mexico (United Mexican States)	5,75%	3,95%
South Africa (Republic of)	8,875%	3,86%
Malaysia (Government Of)	4,762%	3,71%
Poland (Republic of)	7,5%	3,44%
Hungary (Republic Of)	4,5%	3,31%
Poland (Republic of)	6%	3,20%
South Africa (Republic of)	8,75%	3,16%

vaikutti korkotuottoon negatiivisesti. Suurin osa tuotosta on siis tullut kehittyvien markkinoiden valuuttojen vahvistumisesta suhteessa Ruotsin kruunuun. Parhaiten ovat tuottaneet Meksikon ja Intian ylipainot sekä aktiivisesti että suhteellisesti ja ennen kaikkea maiden vahvat valuuttakurssit. Positiivista vaikutusta oli myös korkoliikkeillä Intiassa ja korkeilla koroilla Meksikossa. Tuntuvin negatiivinen vaikutus on ollut Turkin liiroissa liikkeeseen lasketuilla hallitustenvälisillä obligaatioilla, kun maan inflaatio yllätti suuruudellaan. Turkin keskuspankki nosti korkoa vielä kerran ja ohjauskorko on nyt 50 prosenttia. Rahastolla on kuitenkin suhteellinen alipaino Turkissa, mutta pidämme positioinnin ennallaan, koska maan talouspolitiikka on tiukkaa ja korkeaa inflaatiota hillitsevää. Arvostus näyttää houkuttelevalta, ulkomainen omistus on vähäistä ja tuottoaste erittäin korkea.

Rahasto on duraatioltaan lyhyehkö, Kiina on suuressa alipainossa, mutta ylipainoa Latinalaisessa Amerikassa eli Meksikossa ja Brasiliassa jatketaan.

11.04.2024

Historiallinen tuottokehitys ei ole tae tulevasta tuotosta. Rahaston arvo voi nousta tai laskea ja sijoittaja voi menettää osan tai kaikki sijoittamista 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