

Handelsbanken Kehittyvät Markkinat Obligaatio (A9 EUR)

Rahasto sijoittaa korkoinstrumentteihin, joiden liikkeeseenlaskijoina ja takaajina toimivat kehittyvien markkinoiden valtiot, kunnat, valtion tai kunnan viranomainen 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 valuutariski, mutta myös mahdollisuus korkeampaan tuottoon. Rahasto on EU asetuksen 2019/2088 Kestävyyteen liittyvien tietojen antamisesta rahoituspalvelusektorilla (SFDR) artikla 6 mukainen tuote.

Kehitys

14.08.2024

Tänä vuonna	1 viikko	1 kk	3 kk	1 vuosi	5 vuotta	10 vuotta
1,60%	0,80%	0,80%	1,33%	5,75%	3,17%	7,04%

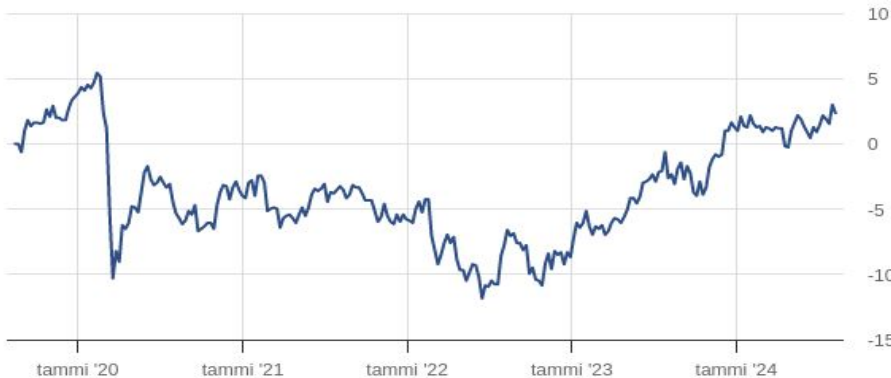
Keskimääräinen tuotto

Keskim. tuotto	2 vuotta	3 vuotta	5 vuotta	10 vuotta
Rahasto ¹	5,74%	2,00%	-0,02%	0,63%
Indeksi ²	6,02%	-0,96%	-1,38%	0,83%

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%
31.07.2024

Etelä-Afrikka	13,00%
Meksiko	11,09%
Brasilia	11,08%
Puola	10,96%
Romania	10,80%
Malesia	10,73%
Tseki	9,92%
Unkari	9,19%
Peru	7,97%
Muut	5,26%

31.07.2024

Toisen vuosineljänneksen alkupuoliskoa leimasivat Yhdysvalloista vahvana jatkuneet talousluvut ja myös Euroopan lukujen kohentuminen. Tästä huolimatta perusinflaatio pysyi keskuspankkien inflaatiotavoitteissaan odottamaa hidashiikkeisempänä, mikä johti globaalien korkojen nousuun, myös kehittyvillä markkinoilla. Käänteä kuitenkin nähtiin vuosineljänneksen jälkipuoliskolla, kun Yhdysvaltain talousdata

Salkunhoitaja



Alexander Gullnäs

Alalla vuodesta: 2012. Rahaston salkunhoitaja 07.12.2018 alkaen.

Pääloukka	
Riski	3
Kurssi	11,40 (14.08.2024)
Kurssivaluutta	EUR
Kaupankäynti	Päivittäin
Total Rating™	★★★
Minimimerkintäsumma	1 000 000 EUR
Kuukausisäästäminen	-
Kaupankäynti Internetissä	Ei
Hallinnointipalkkio	0,55%
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%	6,88%
International Bank for Reconstruction & Development	6.5%	4,78%
10 Year Treasury Note Future Sept 24		4,54%
Secretaria Tesouro Nacional	0%	4,23%
South Africa (Republic of)	8.875%	4,00%
Malaysia (Government Of)	4.762%	3,83%
Hungary (Republic Of)	4.5%	3,47%
South Africa (Republic of)	8.75%	3,32%
Poland (Republic of)	6%	3,30%
Poland (Republic of)	7.5%	3,28%

heikkeni jonkin verran. Korkosijoitukset tuottivat positiivisesti päättyneellä kvartaalilla, mutta vahvalla Ruotsin kruunulla oli negatiivista vaikutusta.

Lisäksi useissa maissa, muun muassa Etelä-Afrikassa, Intiassa ja Meksikossa, pidettiin vaalit, mikä aiheutti markkinoilla tuntuvaa volatiliiteettia. Meksikon peso laski jyrkästi hallitusvastuussa olevan Morena-puolueen menestyttyä vaaleissa hyvin, mikä herätti huolta mahdollisista perustuslakimuutoksista. Rahastolla oli ylipaino Meksikossa ennen vaaleja, mikä vaikutti negatiivisesti tuottoon.

Rahasto lisäsi tarkastelukauden aikana ylipainoa Turkissa, joka osoittautui Etelä-Afrikan ohella parhaisiin lukeutuvaksi markkinaksi ja antoi positiivista tuottoa.

Vähensimme Meksiko- ja Brasilia-riskejä poliittisen ja valtiontaloudellisen epävarmuuden vuoksi ja lisäsimme sijoituksia Etelä-Afrikkaan ja Turkkiin.

Rahaston duraatio on neutraali.

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](https://www.handelsbanken.fi/rahastot). Handelsbanken pitää oikeuden mahdollisiin virheisiin tiedoissa.

www.handelsbanken.fi/rahastot

Handelsbanken