

Handelsbanken Euro Yrityslaina

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu ja se sijoittaa EUR-, DKK-, NOK- tai SEK-määriisiin korkoinstrumentteihin, joiden liikkeellelaskijoina toimivat yritykset, asuntorahoitukseen erikoistuneet instituutiot tai valtiot. Enintään 2 % rahaston varoista voi olla alttiina DKK-, NOK- tai SEK-valuuttariskille. Sijoitukset tehdään pääosin yrityksiin, joilla on korkea nk. Investment Grade luottoluokitus. Lisäksi rahasto voi sijoittaa korkeintaan 30 % High Yield-yrityksiin, joiden luottoluokitus on matalampi kuin Investment Grade tai vastaava sisäinen luokitus. Rahaston sijoitusten keskimääräinen jäljellä oleva juoksu-aika on nolasta seitsemään vuotta. Rahasto on EU asetuksen 2019/2088 Kestävyyteen liittyvien tietojen antamisesta rahoituspalvelusektorilla (SFDR) artikla 8 mukainen tuote.

Kehitys

31.10.2024

Tänä vuonna	1 viikko	1 kk	3 kk	1 vuosi	5 vuotta	10 vuotta
2,96%	-0,79%	-0,61%	0,86%	7,60%	-6,39%	-

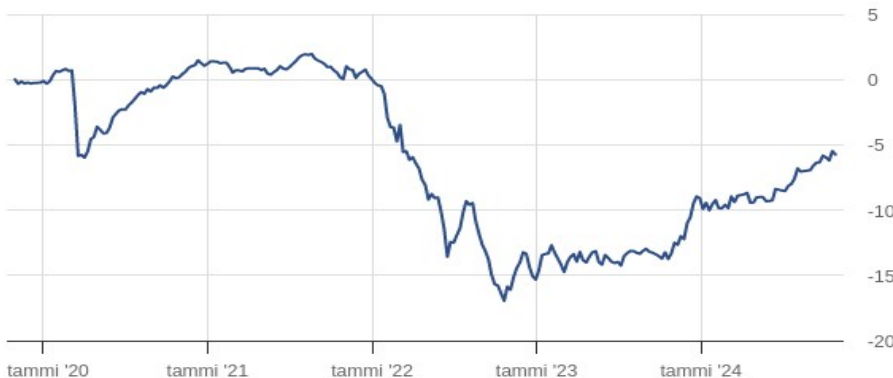
Keskimääräinen tuotto

Keskim. tuotto	2 vuotta	3 vuotta	5 vuotta	10 vuotta
Rahasto ¹	5,75%	-2,26%	-1,27%	-
Indeksi ²	6,54%	-1,25%	-0,40%	-

¹ Laskettu rahaston kuukausittaisesta loppukurssiarvosta

² Vertailuindeksi: Solactive ISS ESG Screened Euro IG Corporate Bond TR Index (100%). 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%

30.09.2024

Ruotsi	26,19%
Saksa	21,42%
Suomi	13,30%
Tanska	10,39%
Espanja	6,39%
Ranska	5,95%
Iso-Britannia	4,56%
Hollanti	3,10%
Norja	3,01%
Muut	5,70%

30.09.2024

Rahasto kehittyi tarkastelukvartaalilla positiivisesti.

Pääsyynä hyvään tuottoon oli globaalien korkojen jyrkkä lasku. Kauden aikana ei ollut puutetta tapahtumista. Heinäkuun lopulla taantumapelot vahvistuivat Yhdysvaltain heikkojen työmarkkinalukujen myötä ja markkinat hinnoittelivat taas jyrkkiä ohjauskorkojen laskuja. Keskuspankit laskivat korkoja kautta linjan, ja Euroopan keskuspankin kesäkuussa tekemää koronlaskua seurasi 25 peruspisteen lasku

Salkunhoitaja



Karin Göransson

Alalla vuodesta: 2006. Rahaston salkunhoitaja 01.01.2019 alkaen.

Pääloukka	Korkorahasto
Riski	2
Kurssi	101,12 (31.10.2024)
Kurssivaluutta	EUR
Kaupankäynti	Päivittäin
Total Rating™	★★

Minimimerkintäsumma	0 EUR
Kuukausisäästäminen	0 EUR
Kaupankäynti Internetissä	Kyllä
Hallinnointipalkkio	0,65%
Merkintämaksu	0%
Lunastuspalkkio	0%
Voi sisällyttää vakuutukseen	Kyllä

Rahaston markkina-arvo	146 MEUR
Voitonjako per osuus	-
Voitonjakopäivä	-
Rahasto aloitti	20.04.2016
Osuussarja aloitti	20.04.2016

Suurimmat omistukset

Euro Schatz Future Dec 24	8,16%
Euro Bund Future Dec 24	7,45%
Euro Bobl Future Dec 24	6,47%
OP Corporate Bank PLC 1.625%	2,37%
NatWest Group PLC 3.575%	2,08%
Fastighets AB Balder 1.875%	2,06%
DnB Bank ASA 3.625%	1,77%
Teollisuuden Voima Oyj 1.125%	1,68%
Danske Bank A/S 1.375%	1,62%
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) 0.75%	1,55%

syyskuussa. Yhdysvaltain keskuspankki aloitti oman sykkinsä 50 peruspisteen pudotuksella saman kuun aikana. Pääskenaariomme on vuoden aikana ollut, että on edullista asemoitua alhaisempiin korkoihin, ja tämä skenaario on edistänyt tarkastelukauden tuottoa. Positiointi pidetään ennallaan.

Lainamarkkinat ovat toimineet hyvin, joskin on selvää, että tuotot ovat tulleet pääasiassa korkojen laskusta, kun taas korkoerot pysyivät päättyneellä kvartaalilla lähes entisellään. Kesän jälkeen on nähty vilkasta uusemissiotoimintaa, ja monet yritykset ovat käyttäneet tilaisuutta hyväkseen ja laskeneet liikkeeseen lainoja. Kysyntä on ollut vahvaa ja monet annit on ylimerkitty. Osa omistuksista on myyty voitolla, kuten Castellum ja Cajama, joiden korkoerot ovat kaventuneet merkittävästi vuoden aikana. Samaan aikaan on sijoitettu uusemissioissa, muun muassa UPM:n ja Natwestin.

28.10.2024

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