

# Handelsbanken Kapitalförvaltning 75

Fonden är en aktivt förvaltat fond som placerar i räntefonder, aktiefonder samt alternativa tillgångar. Beroende på marknadsläget varierar andelarna. Aktieandelen i fonden kan variera mellan 55- 95%, ränteandelen kan variera mellan 0-35% medan andelen alternativa tillgångar kan variera mellan 0-20%. Fonden placerar huvudsakligen i fonder inom Handelsbanken, men även i fonder som förvaltas av andra fondbolag. För aktuell fördelning se Portföljfördelning nedan. Fonden redovisas som artikel 8 i enlighet med SFDR (EU:s förordning 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella sektorn).

## Utveckling

14.05.2024

i år	1 vecka	1 mån	3 mån	1 år	5 år	10 år
7,01%	1,68%	1,94%	5,70%	13,32%	42,74%	-

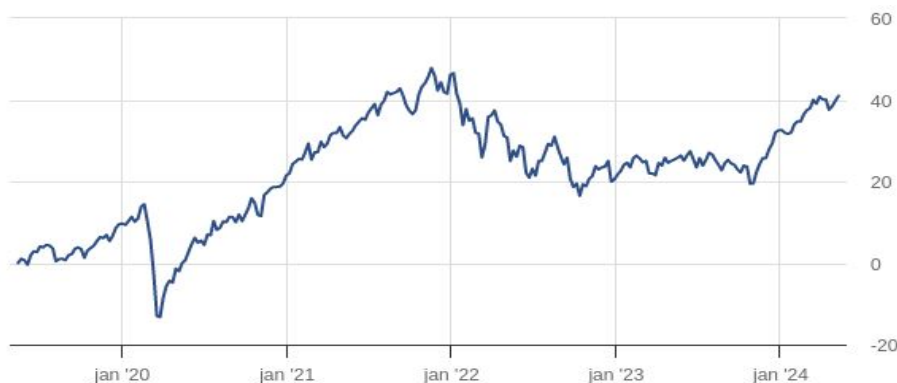
## Genomsnittlig avkastning

Genomsn. avk.	2 år	3 år	5 år	10 år
Fond <sup>1</sup>	2,60%	1,61%	6,08%	-
Index <sup>2</sup>	5,94%	4,73%	8,32%	-

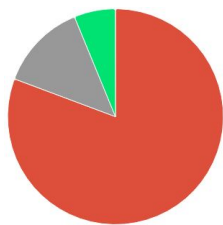
<sup>1</sup> Beräknad på fondens månatliga slutkurs.

<sup>2</sup> Jämförelseindex: Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Global Markets Index NTR (37,5%), Solactive Eurozone Government Bond Index TR (10%), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Nordic Index NTR (37,5%), Solactive European 3M Interbank Money Market Index (15%). Uppgift i tabellen avser vid var tid gällande jämförelseindex. Om fonden tidigare haft andra jämförelseindex finns denna information att hitta i fondens årsberättelse.

## Fem års utveckling



## Portföljen



Aktier	80,70%
Räntebärande inkl. likvida medel	13,10%
Alternativa tillgångar	6,20%

30.04.2024



USA	27,61%
Sverige	24,01%
Danmark	13,26%
Finland	5,30%
Norge	3,89%
Tyskland	3,27%
Storbritannien	3,22%
Frankrike	2,82%
Italien	2,12%
Övrigt	14,51%

Senast uppdaterad: 30.04.2024

April var en volatil månad med stora rörelser på både aktie- och räntemarknaden i spåren av ny ekonomisk data som visar att inflationstakten i Norden fortsätter att trenda neråt, samtidigt som den stigit i USA. Även rapportsäsongen och geopolitiska oroligheter påverkade marknaderna. Globala aktiemarknader sjönk, där tillväxtmarknader hade bäst utveckling medan Japan utvecklades svagast.

## Förvaltare



## Allokeringsgruppen

Huvudansvarig: Johann Guggi

Huvudkategori	Blandfond
Risk	4
Kurs	16,33 (14.05.2024)
Kursvaluta	EUR
Handel	Dagligen
Total Rating™	★★★
Minsta startbelopp	0 EUR
Månadssparande	0 EUR
Handel på internet	Ja
Förvaltningsavgift	1,5%
Insättningsavgift	0%
Uttagsavgift	0%
Öppen för försäkring	Ja
Fondförmögenhet	41 MEUR
Utdelning per andel	-
Utdelningsdatum	-
Fondens startdatum	28.09.2016
Andelsklassens startdatum	28.09.2016

## Största innehav

Handelsbanken Norden Ind Crit (A1 EUR)	17,96%
Handelsbanken Dev Markets Ind Cri A1 EUR	8,18%
XACT Norden	6,85%
Handelsbanken Nordiska Småbol (A1 EUR)	6,57%
Handelsbanken Norden Selektiv (A1 EUR)	5,56%
Omxesg4e	4,16%
Handelsbanken Global Index Crit (A1 EUR)	4,04%
Handelsbanken Euro Obligation (A1 EUR)	4,02%
Handelsbanken Euro Corp Bond Fd A7 EUR	3,97%
Handelsbanken Amerika Småbl Tema A1 SEK	3,62%

På räntemarknaden såg vi stigande räntor i takt med att den amerikanska centralbanken, Federal Reserve, signalerat en mer återhållsam penningpolitik. Marknaden förväntar sig nu att FED sänker räntan först efter sommaren och i lägre takt än vad man tidigare bedömt. Svensk inflationstakt närmar sig målet på 2 procent och i kombination med Riksbankens repo-räntebana väntas en första räntesänkning i närtid, och fler räntesänkningar innan årets slut. Tillväxtmarknadsobligationer utvecklades starkt även denna månad.

En mjukare penningpolitik i takt med att svensk inflationstakt dämpas talar för att riskaptiten på marknaden kan öka och att aktiemarknaden därmed kan fortsätta att utvecklas väl. Vi kvarstår med positiv syn på risktillgångar och bedömer att inflationstakten kommer att fortsätta dämpas mot inflationsmålet samtidigt som den ekonomiska tillväxten ser ut att kunna vända upp. Vi förväntar oss därmed att företagsvinsterna kan stiga framöver.

Vi ser störst potential inom kvalitetsbolag, småbolag, bolag inom digitalisering samt fastighetsbolag. På räntesidan föredrar vi företagsobligationer. Avslutningsvis behåller vi en övervikt i aktier och har nyligen investerat i en ny global aktiefond som diversifierar den globala aktieportföljen på ett fördelaktigt sätt.

10.05.2024

---

Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. Fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka alla pengar du satt in. En fond med risknivå 5-7 enligt fondens faktablad, kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Informationsbroschyr, fondbestämmelser och faktablad finns under respektive fond. [Sammanfattning av investerares rättigheter](#).

Fondens faktablad, risknivå, fondbestämmelser och informationsbroschyr hittar du på [handelsbanken.fi/fonder](https://handelsbanken.fi/fonder). Handelsbanken reserverar sig för eventuella fel i informationen.

[www.handelsbanken.fi/fonder](https://www.handelsbanken.fi/fonder)

**Handelsbanken**