

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

15.07.2024

i år	1 vecka	1 mån	3 mån	1 år	5 år	10 år
11,01%	1,07%	1,26%	5,55%	17,56%	41,99%	-

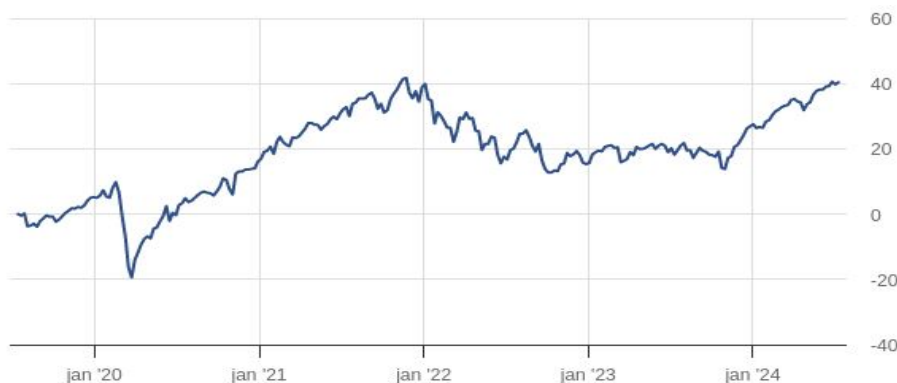
Genomsnittlig avkastning

Genomsn. avk.	2 år	3 år	5 år	10 år
Fond ¹	9,76%	2,20%	7,23%	-
Index ²	13,43%	5,20%	9,45%	-

¹ Beräknad på fondens månatliga slutkurs.

² Jämförelseindex: Solactive European 3M Interbank Money Market Index (15%), Solactive Eurozone Government Bond Index TR (10%), SIX SRI Nordic 200 Net Index (28,125%), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Global Markets Index NTR (37,5%), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Nordic Index NTR (9,375%). 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	79,60%	USA	29,14%
Räntebärande inkl. likvida medel	14,90%	Sverige	23,35%
Alternativa tillgångar	5,50%	Danmark	12,21%
		Finland	5,30%
		Storbritannien	3,94%
		Tyskland	3,77%
		Norge	3,63%
		Frankrike	2,74%
		Nederländerna	2,18%
		Övrigt	13,73%

Senast uppdaterad: 30.06.2024

Globala aktiemarknader hade en positiv junimånad, världsindex steg drygt 3% i euro. Bäst utveckling hade aktiemarknaderna i USA där de stora amerikanska teknikbolagen drev på börsutvecklingen, även tillväxtmarknaderna utvecklades positivt. Däremot hade börserna i Europa en svagare utveckling. Marknadsräntorna sjönk under månaden vilket innebar att obligationsfonder hade en bättre utveckling än räntefonder med en kortare löptid. Marknaden har fortsatt att fokusera på inflationsstatistik och

Förvaltare



Allokeringsgruppen

Huvudansvarig: Johann Guggi

Huvudkategori	Blandfond
Risk	4
Kurs	16,94 (15.07.2024)
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	42 MEUR
Utdelning per andel	-
Utdelningsdatum	-
Fondens startdatum	28.09.2016
Andelsklassens startdatum	28.09.2016

Största innehav

Handelsbanken Norden Ind Crit (A1 EUR)	17,43%
Handelsbanken Dev Markets Ind Cri A1 EUR	8,27%
JPM Glb Rsh Enh Idx EqPrsAlgnS1(acc)EUR	7,54%
XACT Norden	6,53%
Handelsbanken Nordiska Småbol (A1 EUR)	6,38%
Handelsbanken Norden Selektiv (A1 EUR)	5,57%
Handelsbanken Euro Corp Bond Fd A7 EUR	3,92%
Handelsbanken Euro Obligation (A1 EUR)	3,76%
Handelsbanken Euro Ränta (A1 EUR)	3,14%
Handelsbanken Global Digital (A1 EUR)	3,04%

centralbankernas agerande och den europeiska centralbanken sänkte som väntat räntan i början av juni. Kommande val i Frankrike, Storbritannien och USA har tidvis påverkat de finansiella marknaderna.

I fonderna har vi ökat innehaven i Handelsbanken Global Digital samt i Handelsbanken Hälsovård Tema. Vi har även köpt en ny global aktiefond JPMorgan Global Research Enhanced Index Fund, vars strategi utgår från Handelsbankens hållbarhetsramverk. Vi har minskat exponeringen mot amerikanska småbolag och ökat motsvarande i europeiska småbolag där vi i nuläget ser en större potential. I de alternativa innehaven har vi köpt in en hedgefond AQR Adaptive Equity Market Neutral Fund, som investerar i flera olika strategier.

Vi kvarstår med vår positiva syn på risktillgångar och bedömer att inflationstakten kommer att fortsätta dämpas och att den ekonomiska tillväxten kommer ta fart. I den miljön kommer även företagsvinsterna att stiga. Vi tror därför att det finns goda förutsättningar för fortsatt stigande aktiemarknader och har därför en fortsatt övervikt i aktier relativt ränteplaceringar. Störst potential ser vi i kvalitetsbolag, småbolag, digitalisering, hälsovård och fastighetsbolag och i ränteinnehaven föredrar vi företagsobligationer som vi tycker erbjuder en attraktiv avkastning.

11.07.2024

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. Handelsbanken reserverar sig för eventuella fel i informationen.

www.handelsbanken.fi/fonder

Handelsbanken