

Handelsbanken Kapitalförvaltning 50

Fonden är en aktivt förvalttad fond som placerar i räntefonder, aktiefonder samt alternativa tillgångar. Beroende på marknadsläget varierar andelarna. Aktieandelen i fonden kan variera mellan 30-70%, ränteandelen kan variera mellan 20-60% 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

15.05.2024

i år	1 vecka	1 mån	3 mån	1 år	5 år	10 år
5,58%	1,16%	1,88%	3,87%	10,70%	26,33%	57,04%

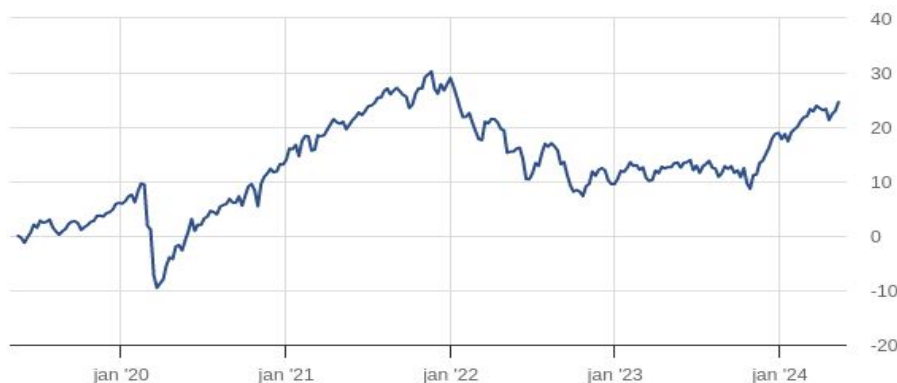
Genomsnittlig avkastning

Genomsn. avk.	2 år	3 år	5 år	10 år
Fond ¹	1,61%	0,54%	3,84%	4,52%
Index ²	3,89%	2,54%	5,37%	5,53%

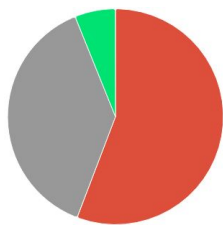
¹ Beräknad på fondens månatliga slutkurs.

² Jämförelseindex: Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Global Markets Index NTR (25%), Solactive European 3M Interbank Money Market Index (25%), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Nordic Index NTR (25%), Solactive Eurozone Government Bond Index TR (25%). 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	55,80%
Räntebärande inkl. likvida medel	38,10%
Alternativa tillgångar	6,10%

30.04.2024



USA	21,44%
Sverige	20,94%
Danmark	10,46%
Tyskland	6,36%
Frankrike	5,54%
Finland	5,34%
Italien	4,87%
Norge	3,76%
Spanien	3,48%
Övrigt	17,83%

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 rapportssäsongen 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	3
Kurs	24,42 (15.05.2024)
Kursvaluta	EUR
Handel	Dagligen
Total Rating™	★★★★

Minsta startbelopp	0 EUR
Månadssparande	0 EUR
Handel på internet	Ja
Förvaltningsavgift	1,4%
Insättningsavgift	0%
Uttagsavgift	0%
Öppen för försäkring	Ja

Fondförmögenhet	120 MEUR
Utdelning per andel	-
Utdelningsdatum	-
Fondens startdatum	26.09.2014 ¹
Andelsklassens startdatum	26.09.2014

¹ Fondens kurshistorik före startdatum härleds från fusionen (26 september 2014) då Placeringsfonden Handelsbanken Aktiv 50 (Finland) lades samman med Handelsbanken Balanserad 50 (Sverige). Placeringsinriktningen är efter fusionen oförändrad och Handelsbanken Fonder AB (Sverige) är fortsatt förvaltare efter fondernas fusion.

Största innehav

Handelsbanken Norden Ind Crit (A1 EUR)	11,88%
Handelsbanken Euro Obligation (A1 EUR)	10,72%
Handelsbanken Euro Corp Bond Fd A7 EUR	8,48%
Handelsbanken Euro Ränta (A1 EUR)	8,24%
Handelsbanken Dev Markets Ind Cri A1 EUR	5,46%
XACT Norden	4,50%
Handelsbanken Nordiska Småbol (A1 EUR)	4,40%
Omxesg4e	4,08%
Schroder ISF Sust Euro Crdt IZ Acc EUR	4,05%
Handelsbanken Norden Selektiv (A1 EUR)	3,78%

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. Handelsbanken reserverar sig för eventuella fel i informationen.

www.handelsbanken.fi/fonder

Handelsbanken