

# 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

13.08.2024

i år	1 vecka	1 mån	3 mån	1 år	5 år	10 år
5,66%	1,62%	-1,93%	0,70%	11,85%	24,89%	56,67%

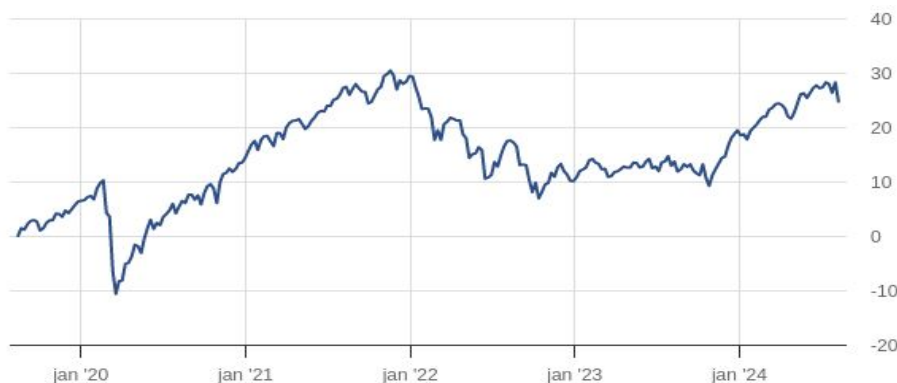
## Genomsnittlig avkastning

Genomsn. avk.	2 år	3 år	5 år	10 år
Fond <sup>1</sup>	4,45%	0,63%	4,56%	4,71%
Index <sup>2</sup>	6,08%	2,42%	5,97%	5,68%

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

<sup>2</sup> Jämförelseindex: Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Global Markets Index NTR (25%), Solactive Eurozone Government Bond Index TR (25%), SIX SRI Nordic 200 Net Index (18,75%), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Nordic Index NTR (6,25%), Solactive European 3M Interbank Money Market Index (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	54,60%	USA	21,99%
Räntebärande inkl. likvida medel	39,90%	Sverige	20,23%
Alternativa tillgångar	5,50%	Danmark	10,66%
		Tyskland	7,29%
		Finland	5,45%
		Frankrike	5,32%
		Italien	4,77%
		Spanien	3,67%
		Norge	3,40%
		Övrigt	17,23%

31.07.2024

Senast uppdaterad: 31.07.2024

Globala aktiemarknader utvecklades positivt under juli månad och steg 2,5% i euro. Bäst utvecklades den japanska börsen, medan tillväxtmarknader utvecklades relativt svagt. Den svenska aktiemarknaden steg drygt 3% och där såg vi att småbolag och fastighetsaktier utvecklades starkt. Dessa bolag gynnas särskilt mycket av sjunkande marknadsräntor som vi såg under månaden. Även i USA och Europa utvecklades småbolag bättre än börsen generellt, medan amerikanska teknologibolag utvecklades svagare.

## Förvaltare



## Allokeringsgruppen

Huvudansvarig: Johann Guggi

Huvudkategori	Blandfond
Risk	3
Kurs	24,44 (13.08.2024)
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	116 MEUR
Utdelning per andel	-
Utdelningsdatum	-
Fondens startdatum	26.09.2014 <sup>1</sup>
Andelsklassens startdatum	26.09.2014

<sup>1</sup> 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)	11,83%
Handelsbanken Euro Obligation (A1 EUR)	10,10%
Handelsbanken Euro Ränta (A1 EUR)	9,67%
Handelsbanken Euro Corp Bond Fd A7 EUR	8,38%
Handelsbanken Dev Markets Ind Cri A1 EUR	5,48%
JPM Gbl Rsh Enh Idx EqPrsAlgnS1(acc)EUR	4,95%
XACT Norden	4,38%
Handelsbanken Nordiska Småbol (A1 EUR)	4,36%
Schroder ISF Sust Euro Crdt IZ Acc EUR	4,08%
Handelsbanken Norden Selektiv (A1 EUR)	3,78%

På räntemarknaden såg vi att såväl långa som korta marknadsräntor sjönk tillbaka efter att inflationsoron minskat. Marknaden förväntar sig nu flera räntesänkningar under året, såväl i USA som i Europa och Sverige. De lägre räntorna gynnade i synnerhet långa obligationsfonder men även fonder som investerar i företagsobligationer med lite högre kreditrisk, så kallade High Yield. Även tillväxtmarknadsobligationer utvecklades starkt under månaden.

Vår positiva syn på risktillgångar kvarstår och vi 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 därmed en fortsatt övervikt i aktier relativt ränteplaceringar. Vi ser störst potential i kvalitetsbolag, småbolag, digitalisering, hälsovård samt fastighetsbolag och i ränteinnehaven föredrar vi företagsobligationer som vi tycker erbjuder en attraktiv avkastning.

06.08.2024

---

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**