

Handelsbanken Euro Företagsobligation (A10 EUR)

Fonden placerar i räntebärande finansiella instrument i EUR, SEK, DKK och NOK, utgivna av företag, bostadsinstitut och stater. Maximalt 2% av fondens värde får vara exponerat för valutarisk i SEK, NOK eller DKK. Placeringar sker huvudsakligen i bolag med hög kreditvärdighet, så kallade Investment Grade. Därutöver kan fonden placera upp till 30% i High Yield-bolag, dvs under Investment Grade, alternativt motsvarande intern rating. Den genomsnittliga återstående löptiden för fondens placeringar är mellan 0 och 7 år. Fonden redovisas som artikel 8 i enlighet med SFDR (EU:s förordning 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella sektorn).

Utveckling

14.08.2024

i år	1 vecka	1 mån	3 mån	1 år	5 år	10 år
2,73%	0,40%	1,45%	2,52%	7,95%	-5,56%	-

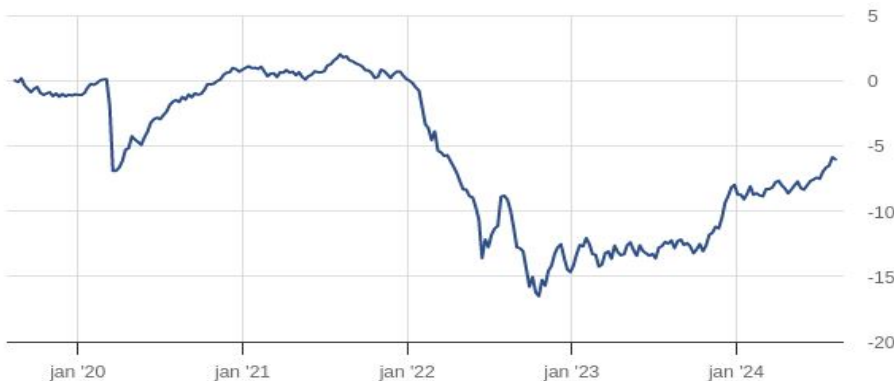
Genomsnittlig avkastning

Genomsn. avk.	2 år	3 år	5 år	10 år
Fond ¹	1,53%	-2,64%	-1,11%	-
Index ²	1,68%	-2,09%	-0,74%	-

¹ Beräknad på fondens månatliga slutkurs.

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



Räntebärande inkl. likvida medel 100,00%
31.07.2024

Sverige	28,73%
Tyskland	18,77%
Finland	13,18%
Danmark	10,66%
Spanien	6,63%
Frankrike	6,11%
Nederländerna	3,18%
Norge	3,09%
Storbritannien	2,89%
Övrigt	6,79%

Senast uppdaterad: 31.07.2024

Årets andra kvartal har varit händelserikt. De globala räntorna har gått både upp och ned och flera centralbanker har påbörjat sina sänkningscykler. Inflation och centralbankers åtgärder har färgat finansmarknaderna.

I april diskuterades mycket om huruvida den amerikanska centralbanken, Fed, kommer att sänka sin styrränta under 2024, med anledning av att den amerikanska inflationen återigen visade sig vara mer ihållande än väntat. Detta ledde till ränteuppgångar och svagare börser. Samtidigt fortsatte de geopolitiska spänningarna i Mellanöstern.

Förvaltare



Karin Göransson

Har varit i branschen sedan 2006.
Förvaltat fonden sedan 1 januari 2019.

Huvudkategori	Räntefond
Risk	2
Kurs	103,57 (14.08.2024)
Kursvaluta	EUR
Handel	Dagligen
Total Rating™	★★★
Minsta startbelopp	10 000 000 EUR
Månadssparande	0 EUR
Handel på internet	Nej
Förvaltningsavgift	0,2%
Insättningsavgift	0%
Uttagsavgift	0%
Öppen för försäkring	Nej
Fondförmögenhet	146 MEUR
Utdelning per andel	-
Utdelningsdatum	-
Fondens startdatum	20.04.2016
Andelsklassens startdatum	05.03.2018

Största innehav

Euro Bund Future Sept 24	7,82%
Euro Schatz Future Sept 24	5,15%
Euro Bobl Future Sept 24	5,06%
OP Corporate Bank PLC 1.625%	2,35%
Fastighets AB Balder 1.875%	2,05%
Castellum Helsinki Finance Holding Abp 2%	2,05%
DnB Bank ASA 3.625%	1,75%
Teollisuuden Voima Oyj 1.125%	1,66%
Danske Bank A/S 1.375%	1,61%
SBAB Bank AB (publ) 4.875%	1,60%

Men situationen förändrades snabbt och i början av maj förbättrades risksentimentet. Fed-chefen Powell indikerade att nästa steg för Fed sannolikt inte är en höjning, vilket gav marknaden hopp om en mjuklandning. Riksbanken valde som en de första centralbankerna inom G10 att sänka styrräntan, vilket var första gången sedan 2016. I juni följde den europeiska centralbanken, ECB, efter. Kreditmarknaderna har fungerat väl och marknaden för nyemissioner har varit väldigt aktiv under hela kvartalet. Fonden har haft en neutral till något lång ränteduration under dessa stora ränterörelser. Fondens val av obligationer är det som bidragit mest till avkastningen relativt sitt jämförelseindex. Namn som Castellum, Telefonica och Kojamo har bidragit mest. Vi har även valt att sälja av några namn som har tighat mycket så som tex spanska banken Banco Credito Social och investerat i nya namn som YIT och EDP.

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