

Handelsbanken Euro Obligation

Fonden placerar i räntebärande värdepapper denominerade i EUR, som givits ut eller garanterats av en stat, kommun eller en statlig eller kommunal myndighet eller av något mellanstatligt organ i vilket en eller flera stater är medlemmar samt i säkerställda obligationer. Fondens medel placeras i räntebärande finansiella instrument med hög kreditvärdighet, så kallad Investment Grade. Den genomsnittliga återstående löptiden för fondens placeringar är mellan 2 och 10 år. Fonden har genom placeringsinriktningen inte möjlighet att investera i företagskrediter vilket gör att kontroversiella branscher per definition är exkluderade. För mer information se fondens informationsbroschyr. Fonden redovisas som artikel 6 i enlighet med SFDR (EU:s förordning 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella sektorn).

Utveckling

2025-09-10

i år	1 vecka	1 mån	3 mån	1 år	5 år	10 år
-4,93%	-0,27%	-2,38%	-1,15%	-4,59%	-8,18%	14,94%

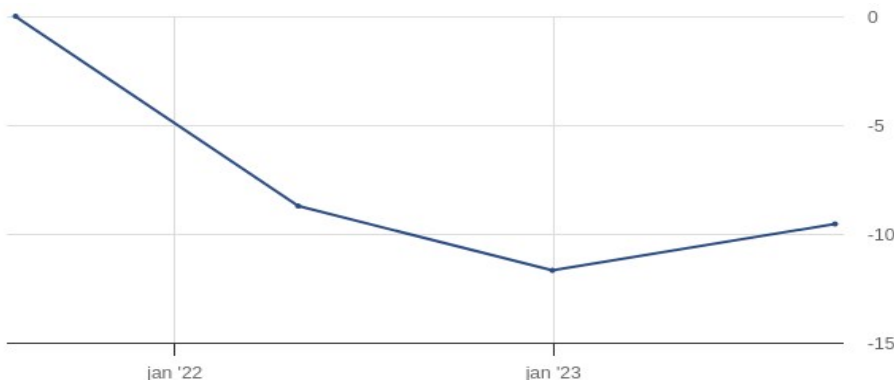
Genomsnittlig utveckling

Genomsn. avk.	2 år	3 år	5 år	10 år
Fond ¹	-0,86%	1,50%	-1,31%	1,47%
Index ²	-0,57%	2,03%	-1,10%	1,77%

¹ Beräknad på fondens månatliga slutkurs.

² Jämförelseindex: Solactive Eurozone Government Bond Index TR. 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%

Senast uppdaterad: 2025-08-31

Italien	29,91%
Frankrike	26,82%
Tyskland	16,27%
Spanien	14,83%
Nederländerna	2,74%
Belgien	2,71%
Portugal	2,20%
Irland	1,92%
Österrike	1,70%
Övrigt	0,90%

Senast uppdaterad: 2025-08-31

Förvaltarkommentar andra kvartalet 2025

Andra kvartalet 2025 inleddes med ökade spänningar på finansmarknaden. USA:s införande av generella importtullar, den så kallade "Liberation Day" den 2 april utlöste kraftiga marknadsreaktioner globalt med fallande statsräntor, stigande kreditspreadar och breda börsnedgångar. Även geopolitiska spänningar tilltog, främst genom

Förvaltare



Simeon Andersson

Har varit i branschen sedan 2019.
Förvaltat fonden sedan 1 januari 2025.

Huvudkategori	Räntefonder
Risk	3
Kurs	4031,10 (2025-09-10)
Kursvaluta	SEK
Handel	Dagl.
Total Rating™	★★★
Minsta startbelopp	0 SEK
Månadssparande	0 SEK
Handel på internet	Ja
Förvaltningsavgift	0,6%
Insättningsavgift	0%
Uttagsavgift	0%
Öppen för försäkring	Nej
Öppen för IPS	Nej
Öppen för PPM	Nej
Fondförmögenhet	98 MSEK
Utdelning per andel	-
Utdelningsdatum	-
Fondens startdatum	2014-09-26 ¹
Andelsklassens startdatum	2014-09-26

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

Största innehav

Interest Rate Swap-EUR-20270917 Pay	61,08%
Interest Rate Swap-EUR-20350917 Receive	17,17%
Interest Rate Swap-EUR-20350917 Pay	16,97%
Euro OAT Future Sept 25	8,43%
Italy (Republic Of) 3.4%	8,26%
Short-Term Euro BTP Future Sept 25	7,38%
Spain (Kingdom of) 2.35%	6,48%
Italy (Republic Of) 4%	6,08%
France (Republic Of) 5.5%	5,09%
Italy (Republic Of) 2.55%	4,55%

eskaleringen av konflikten mellan Israel och Iran.

Det kraftiga ränteuppstället i mars i Europa efter Tysklands stödpaket har till stor del reverserats, och räntorna är generellt lägre vid kvartalets slut än vid dess början.

Den europeiska centralbanken sänkte räntan två gånger under kvartalet, från 2,50 % till 2 %, i linje med förväntningarna. Tonen vid det senaste räntemötet var dock något stramare än tidigare, och marknaden räknar nu med endast en ytterligare sänkning.

Fonden har haft en neutral durationsposition sedan april månad, efter det stora räntefallet. Globala skuldnivåer, det tyska stödpaketet och USA:s budgetförslag har fått marknaden att fokusera på kurvlutningen, och längre löptider kräver nu högre kompensation. Räntekurvorna har därför fortsatt att branta mer än marknaden väntat, vilket gynnat fondens stora position för brantare kurvor. Däremot har undervikten i italienska 10-åringar missgynnat fonden, då marknadssentimentet varit starkare än väntat trots global oro kring tullar och tillväxt. Övervikten i franska räntor har också påverkat negativt till följd av fortsatt politisk osäkerhet medan övervikten i spanska obligationer däremot har gynnat avkastningen.

Senast uppdaterad: 2025-07-08

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.se/fonder. Handelsbanken reserverar sig för eventuella fel i informationen.

www.handelsbanken.se/fonder

Handelsbanken