

Handelsbanken Hållbar Global High Yield (A10 SEK)

Fonden är en aktivt förvaltd ränfefond som placerar i gröna och/eller sociala obligationer där upplånat kapital används för projekt och aktiviteter med syfte att främja arbetet kring hållbarhet och miljö, eller i obligationer utgivna av emittenter som stödjer en hållbar utveckling i linje med Globala målen. Fonden placerar globalt i obligationer med lägre kreditvärdighet, så kallade high-yield, vilket medför högre risk men också ökad möjlighet till avkastning. Fonden har en genomsnittlig duration på 2 - 6 år och innehaven är valutasäkrade i svenska kronor. För denna fond gäller fondbolagets Utökade exkluderingskriterier. För uppgift om branscher som fonden väljer bort, se fliken Fördjudad information. Fonden redovisas som artikel 9 i enlighet med SFDR (EU:s förordning 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella sektorn).

Utveckling

2025-02-13

i år	1 vecka	1 mån	3 mån	1 år	5 år	10 år
0,64%	-0,17%	1,07%	1,26%	7,13%	-	-

Genomsnittlig utveckling

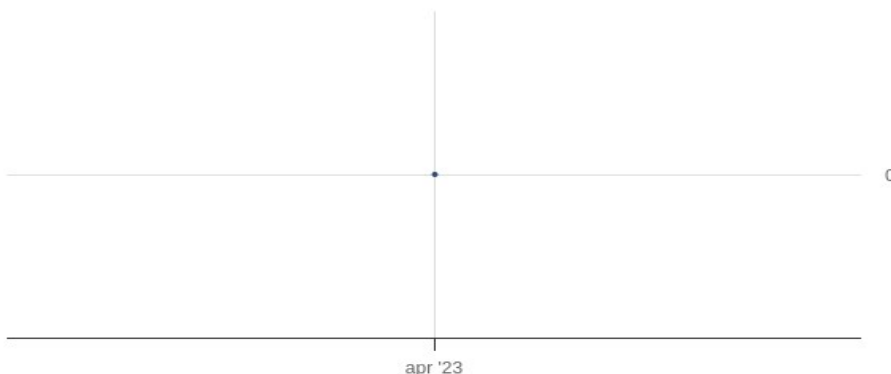
Genomsn. avk.	2 år	3 år	5 år	10 år
Fond ¹	6,98%	-	-	-
Index ²	7,22%	-	-	-

¹ Beräknad på fondens månatliga slutkurs.

² Jämförelseindex: Solactive ISS ESG Screened USD EUR SEK NOK High Yield TR SEK Hedged Index.

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	95,54%
Övrigt	4,46%

Senast uppdaterad: 2025-01-31

Förvaltarkommentar fjärde kvartalet 2024

Under årets sista kvartal fortsatte centralbanker sänka räntorna från åtstramande nivåer, men trots detta så steg längre räntor relativt kraftigt. Den svenska 5-åriga statsränta ökade med cirka 45 baspunkter, medan den amerikanska motsvarigheten steg över 80 baspunkter. En motståndskraftig amerikansk ekonomi som levererade stark data, högre inflationsutfall än väntat i framförallt USA men även något högre i Sverige, samt Donald Trumps seger i det amerikanska presidentvalet är några av orsakerna till ränteuppgången. Förväntningarna på snabba räntesänkningar var höga inför kvartalet, men när den amerikanska centralbanken (Federal Reserve) signalerade

Förvaltare



Klas Wennerstein

Har varit i branschen sedan 2014.
Förvaltat fonden sedan 24 maj 2022.

Huvudkategori	Räntefonder
Risk	3
Kurs	117,04 (2025-02-13)
Kursvaluta	SEK
Handel	Dagl.
Total Rating™	
Minsta startbelopp	100 000 000 SEK
Månadssparande	-
Handel på internet	Nej
Förvaltningsavgift	0,3%
Insättningsavgift	0%
Uttagsavgift	0%
Öppen för försäkring	Nej
Öppen för IPS	Nej
Öppen för PPM	Nej
Fondförmögenhet	2 372 MSEK
Utdelning per andel	-
Utdelningsdatum	-
Fondens startdatum	2022-05-24
Andelsklassens startdatum	2022-11-23

färre sänkningar än förväntat under 2025 ökade pressen på räntorna.

Efter valet ökade riskaptiten, särskilt för amerikanska företagsobligationer, vilket påverkade fondens avkastning negativt på grund av dess undervikt mot amerikanska krediter. Vi kommer att fortsätta hålla en undervikt mot den amerikanska företagsobligationsmarknaden, eftersom kreditspreaden för high yield-krediter är på historiskt låga nivåer och kostnaden för att valutasäkra dollar är osedvanligt hög.

De globala inflödena i kreditmarknaderna har pressat ner kreditspreadarna, vilket gynnat fondens avkastning.

Under perioden har vi minskat exponeringen mot den europeiska fordons- och finanssektorn, som har presterat mycket bra under året, och istället ökat exponeringen mot infrastruktur. Fonden deltog även i en emission av Holding d'Infrastructure des Métiers de l'Environnement, ett franskt infrastrukturbolag som gav ut en grön 5-årig obligation med fokus på vatteninfrastruktur.

Senast uppdaterad: 2025-01-10

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