

# Handelsbanken Stiftelsefond (B1 SEK)

Fonden är aktivt förvaltd och placerar i räntefonder och aktiefonder samt i andra finansiella instrument. Fonden placerar huvudsakligen i fonder inom Handelsbanken, men även i fonder som förvaltas av andra fondbolag. För denna fond gäller fondbolagets Utökade exkluderingskriterier. För uppgift om branscher som fonden väljer bort, se filen Fördjupad information. Fonden redovisas som artikel 8 i enlighet med SFDR (EU:s förordning 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella sektorn).

## Utveckling

2025-03-11

i år	1 vecka	1 mån	3 mån	1 år	5 år	10 år
-2,29%	-4,02%	-5,22%	-4,44%	5,66%	50,93%	82,80%

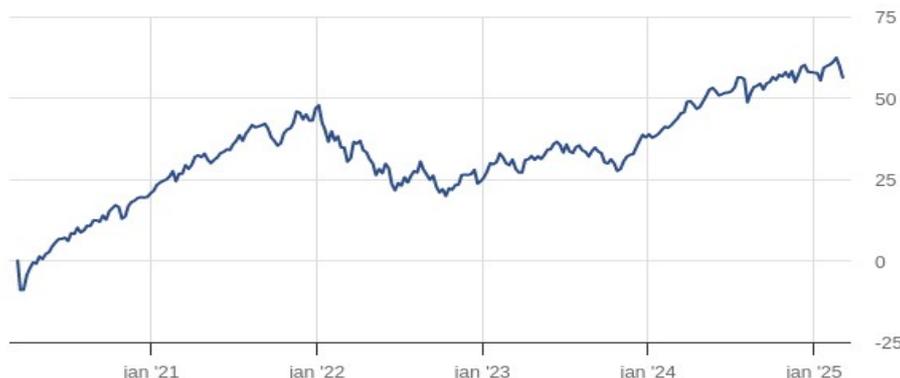
## Genomsnittlig utveckling

Genomsn. avk.	2 år	3 år	5 år	10 år
Fond <sup>1</sup>	11,07%	5,82%	8,34%	6,51%
Index <sup>2</sup>	13,08%	7,42%	8,98%	7,33%

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

<sup>2</sup> Jämförelseindex: Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Global Markets Index NTR (33,3%), HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (10,02%), HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (23,38%), SIX Sweden SRI Index GI (33,3%). 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	71,30%	Sverige	46,01%
Räntebärande inkl. likvida medel	28,70%	USA	25,31%
		Danmark	5,08%
		Tyskland	4,59%
		Storbritannien	2,62%
		Norge	1,72%
		Finland	1,67%
		Frankrike	1,65%
		Japan	1,51%
		Övrigt	9,85%

Senast uppdaterad: 2025-02-28

Senast uppdaterad: 2025-02-28

## Förvaltarkommentar februari 2025

Februari präglades av politiska utspel och det har onekligen varit en dramatisk inledning på den nya mandatperioden för Donald Trump där såväl vi som finansmarknaden försöker navigera bland alla förändringar. Utspelen medförde att börserna i Europa och Sverige steg något medan den amerikanska börsen föll tillbaka. För svenska investerare påverkades utvecklingen även av att den svenska kronan

## Förvaltare



## Allockeringsgruppen

Huvudansvarig: Pär Sjögemark

Huvudkategori	Blandfonder
Risk	3
Kurs	142,48 (2025-03-11)
Kursvaluta	SEK
Handel	Dagl.
Total Rating™	★★★
Minsta startbelopp	0 SEK
Månadssparande	-
Handel på internet	Ja
Förvaltningsavgift	0,9%
Insättningsavgift	0%
Uttagsavgift	0%
Öppen för försäkring	Nej
Öppen för IPS	Nej
Öppen för PPM	Nej
Fondförmögenhet	12 232 MSEK
Utdelning per andel	-
Utdelningsdatum	-
Fondens startdatum	2002-02-15
Andelsklassens startdatum	2002-02-15

## Största innehav

Handelsbanken Långränta (A1 SEK)	10,14%
Handelsbanken Sverige Index (A1 SEK)	8,25%
Handelsbanken Sverige 100 Index (A1 SEK)	8,25%
Handelsbanken Develop M. Index (A1 SEK)	7,21%
Cliens Småbolag A	6,70%
JPM Gbl Rsh Enh Idx EqPrsAlgnS1(acc)SEK	6,62%
Handelsbanken Sverige Selektiv (A1 SEK)	6,60%
Handelsbanken Hållbar Glob Obl (A1 SEK)	4,33%
Jyske SICAV Danish Bonds SEK IC Dis	4,28%
Handelsbanken Företagsoblig (A1 SEK)	4,28%

stärktes mot både euron och den amerikanska dollarn. På räntemarknaden har fokus legat på långa amerikanska räntor som fallit tillbaka med cirka 20 räntepunkter. Högre förväntningar om fler räntesänkningar från den amerikanska centralbanken är en bakomliggande orsak.

På ett övergripande plan ser vi goda möjligheter till en starkare konjunktur framöver, framför allt i Europa och Sverige som kämpat med låg tillväxt de senaste åren. En växande ekonomi i kombination med låg inflation brukar gynna börsen, och dessutom har börsbolagen mer positiva framtidsutsikter. Detta stärker vår tro på en fortsatt positiv utveckling, vilket har lett till att vi under den senaste månaden har ökat övervikten i aktier. I USA förväntar vi oss en breddning av börsuppgången där investerarnas fokus skiftar från den kraftiga expansionen av investeringar relaterade till artificiell intelligens, till bolag som gynnas mest av den ekonomiska politik Trump förväntas bedriva. I Europa bedömer vi att ett förbättrat politiskt klimat med fokus på ekonomiska reformer, kan bidra till en starkare tillväxt. En eventuell vapenvila i Ukraina kan ge en ytterligare injektion för europeiska aktier och stora investeringsbehov för återuppbyggnaden av exempelvis infrastruktur och bostäder i Ukraina.

Även om vår grundsyn är positiv grundsyn tror vi att börsen fortsatt kommer att vara nyhetsstyrd med stora kurssvängningar. Den geopolitiska oron är förhöjd och gamla strukturer och allianser är under förändring vilket tenderar att medföra ökad volatilitet. Trots detta ser vi att den övergripande börstrenden är fortsatt stigande.

Senast uppdaterad: 2025-03-06

---

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](https://handelsbanken.se/fonder). Handelsbanken reserverar sig för eventuella fel i informationen.

[www.handelsbanken.se/fonder](https://www.handelsbanken.se/fonder)

**Handelsbanken**