

Handelsbanken Stiftelsefond

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

2024-11-20

i år	1 vecka	1 mån	3 mån	1 år	5 år	10 år
11,79%	-2,14%	-1,65%	0,85%	16,63%	42,22%	-

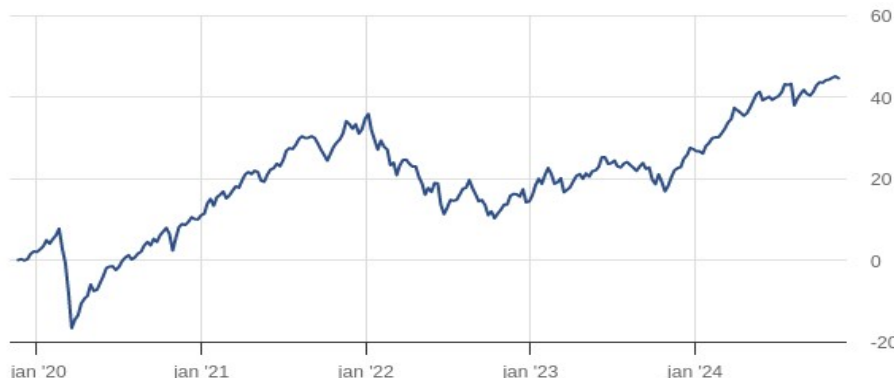
Genomsnittlig utveckling

Genomsn. avk.	2 år	3 år	5 år	10 år
Fond ¹	12,57%	3,61%	-	-
Index ²	13,86%	5,15%	-	-

¹ Beräknad på fondens månatliga slutkurs.

² Jämförelseindex: 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%), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Global Markets Index NTR (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%
Räntebärande inkl. likvida medel	28,70%

Senast uppdaterad: 2024-10-31

Sverige	46,78%
USA	25,63%
Danmark	5,17%
Tyskland	3,68%
Storbritannien	2,91%
Norge	1,69%
Finland	1,63%
Schweiz	1,54%
Japan	1,47%
Övrigt	9,52%

Senast uppdaterad: 2024-10-31

Förvaltarkommentar oktober 2024

Ett globalt aktieindex steg drygt 3% i SEK under oktober. Uppgången förklaras i sin helhet av att den svenska kronan försvagades, i synnerhet mot den amerikanska dollarn, vilket gynnade investeringar i utlandet. Den svenska börsen sjönk med närmare 4%. Bäst utveckling hade den amerikanska börsen som trots en nedgång i slutet på oktober steg närmare 5% för en svensk investerare.

Förvaltare



Allockeringsgruppen

Huvudansvarig: Pär Sjögemark

Huvudkategori	Blandfonder
Risk	3
Kurs	142,87 (2024-11-20)
Kursvaluta	SEK
Handel	Dagl.
Total Rating™	★★
Minsta startbelopp	0 SEK
Månadssparande	0 SEK
Handel på internet	Ja
Förvaltningsavgift	0,9%
Insättningsavgift	0%
Uttagsavgift	0%
Öppen för försäkring	Ja
Öppen för IPS	Nej
Öppen för PPM	Nej
Fondförmögenhet	11 824 MSEK
Utdelning per andel	-
Utdelningsdatum	-
Fondens startdatum	2002-02-15
Andelsklassens startdatum	2019-11-06

Största innehav

Handelsbanken Långränta (A1 SEK)	11,22%
Handelsbanken Sverige Index Crit A1 SEK	8,25%
Handelsbanken Sverige 100 Ind Cri A1 SEK	8,23%
Handelsbanken Develop M. Index (A1 SEK)	7,16%
JPM Gbl Rsh Enh Idx EqPrsAlgnS1(acc)SEK	6,67%
Cliens Småbolag A	6,62%
Handelsbanken Sverige Selektiv (A1) SEK	6,62%
Handelsbanken Hållbar Glob Obl (A1) SEK)	4,35%
Handelsbanken Företagsobl (A1 SEK)	4,32%
Jyske SICAV Danish Bonds SEK IC Dis	4,28%

Den senaste månaden har marknadens och mediernas uppmärksamhet riktats mot det amerikanska valet. I takt med att Trump stärkte sin position i opinionsundersökningarna såg vi även en påverkan på de långa räntorna i USA vilket bidrog till att dollarn stärktes ytterligare.

På räntemarknaden såg vi stigande marknadsräntor för obligationer med såväl kortare som längre löptid, vilket var negativt för i ränteinvesteringar. Trots detta gick våra tillväxtmarknadsobligationer starkt, särskilt tack vare dollarförstärkningen, och även obligationer med något högre kreditrisk gav positiv avkastning.

Vi bedömer att centralbankerna i såväl USA, Sverige och Europa kommer att fortsätta sänka sina styrräntor framöver. Sänkta räntor leder till ökad konsumtionsutrymme vilket stödjer tillväxten, samt är gynnsamt för företagen som kan sänka sina finansieringskostnader.

Vi kvarstår med vår positiva syn på risktillgångar. Avgörande för om aktiemarknaderna ska kunna stiga framöver är att global tillväxt fortsätter att visa god ökningstakt och att den amerikanska tillväxten inte bromsar in för kraftigt. Vi bedömer att inflationstakten kommer fortsätta att dämpas och den ekonomiska tillväxten tar fart. I den miljön stiger även företagsvinsterna.

Vi ser goda förutsättningar för fortsatt uppgång på aktiemarknaderna och behåller därför en övervikt i aktier relativt ränteplaceringar. Störst potential ser vi inom småbolag och fastighetsbolag, medan vi i ränteinnehaven föredrar tillväxtmarknads- och företagsobligationer som erbjuder attraktiva avkastningsmöjligheter.

Senast uppdaterad: 2024-11-11

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