

# Handelsbanken Stiftelsefond Utd

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. Fonden redovisas som artikel 8 i enlighet med SFDR (EU:s förordning 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella sektorn).

## Utveckling

2024-07-02

| i år  | 1 vecka | 1 mån | 3 mån | 1 år   | 5 år   | 10 år   |
|-------|---------|-------|-------|--------|--------|---------|
| 9,99% | 0,13%   | 0,81% | 1,90% | 12,64% | 44,57% | 109,20% |

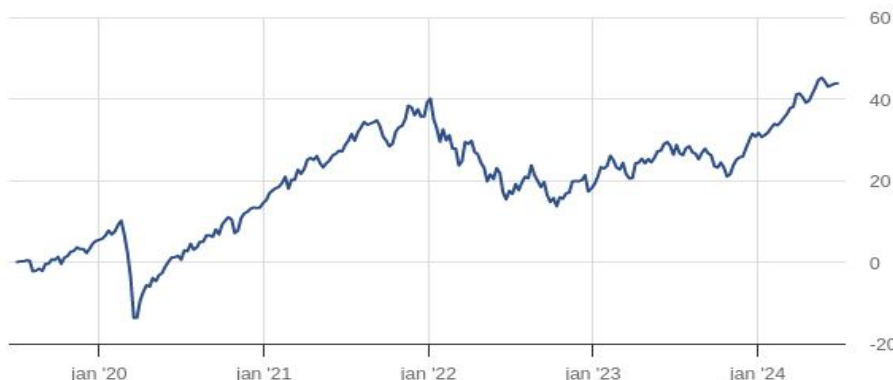
## Genomsnittlig utveckling

| Genomsn. avk.      | 2 år  | 3 år  | 5 år  | 10 år |
|--------------------|-------|-------|-------|-------|
| Fond <sup>1</sup>  | 8,09% | 4,48% | 8,38% | 7,64% |
| Index <sup>2</sup> | 9,84% | 5,80% | 9,11% | 8,44% |

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

<sup>2</sup> Jämförelseindex: HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (10,02%), HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (23,38%), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Global Markets Index NTR (33,3%), 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                           | 70,70% |
| Räntebärande inkl. likvida medel | 29,30% |

Senast uppdaterad: 2024-06-30

|                |        |
|----------------|--------|
| Sverige        | 48,08% |
| USA            | 25,09% |
| Danmark        | 5,47%  |
| Storbritannien | 3,13%  |
| Tyskland       | 3,02%  |
| Norge          | 1,81%  |
| Schweiz        | 1,64%  |
| Nederländerna  | 1,62%  |
| Japan          | 1,62%  |
| Övrigt         | 8,53%  |

Senast uppdaterad: 2024-05-31

## Förvaltarkommentarer maj 2024

Maj inleddes positivt där de globala aktiemarknaderna gladdes åt lägre marknadsräntor i samband med minskad inflationsoro. Utvecklingen i slutet av månaden var mer sidledes, då ekonomiska data visade blandade resultat och skapade osäkerhet kring inflationsutvecklingen och framtida räntesänkningar, särskilt i USA. De nordiska börserna hade en positiv utveckling, där småbolag presterade bättre än stora bolag, vilket gynnade portföljens övervikt i småbolag. Investeringar i

## Förvaltare



## Allokeringsgruppen

Huvudansvarig: Johann Guggi

|                           |                     |
|---------------------------|---------------------|
| Huvudkategori             | Blandfonder         |
| Risk                      | 3                   |
| Kurs                      | 148,78 (2024-07-02) |
| 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           | 11 006 MSEK         |
| Utdelning per andel       | 6,66 SEK            |
| Utdelningsdatum           | 2024-03-15          |
| Fondens startdatum        | 2002-02-15          |
| Andelsklassens startdatum | 2002-02-15          |

## Största innehav

|                                          |        |
|------------------------------------------|--------|
| Handelsbanken Långränta (A1 SEK)         | 11,03% |
| Handelsbanken Sverige Selektiv (A1) SEK  | 9,95%  |
| Handelsbanken Sverige Index Crit A1 SEK  | 8,98%  |
| Handelsbanken Dev Markets Ind Cri A1 SEK | 7,29%  |
| Cliens Småbolag A                        | 6,66%  |
| JPM Glob Rsh Enh Idx EqPrsAlgnD1(acc)SEK | 6,51%  |
| Handelsbanken Sverige 100 Ind Cri A1 SEK | 4,98%  |
| Handelsbanken Hållbar GI Obl A1 SEK      | 4,28%  |
| Jyske SICAV Danish Bonds SEK IC Dis      | 4,23%  |
| Handelsbanken Företagsobligfd (A1) SEK   | 4,22%  |

fastigheter bidrog också positivt, medan exponeringen mot kvalitetsbolag visade en något svagare utveckling.

Den svenska kronan förstärktes, i synnerhet mot den amerikanska dollarn, vilket påverkade portföljens utländska investeringar negativt. Samtidigt bidrog vår övervikt i svenska aktier positivt till portföljens relativa utveckling under perioden.

På räntemarknaden sjönk räntorna initialt. I slutet av maj uppstod svängningar på marknaden när ekonomisk statistik gav blandade signaler, vilket ökade osäkerheten kring inflationen och centralbankernas agerande under året.

Riksbanken sänkte som väntat reporäntan och marknaden förväntar sig sänkningar även av den europeiska centralbanken. Den amerikanska centralbanken börjar sannolikt sänka sin styrränta först efter sommaren.

Lägre räntor gynnade ränteinnehaven, där krediter presterade bäst. Tillväxtmarknadsobligationer utvecklades negativt, då den stärkta svenska kronan påverkade dessa innehav negativt.

En mjukare penningpolitik samtidigt som svensk inflationstakt dämpas kan öka riskaptiten på marknaden och därmed stödja en fortsatt positiv utveckling på aktiemarknaden.

Vi behåller vår positiva syn på risktillgångar och bedömer att inflationstakten fortsätter att dämpas mot inflationsmålet, samtidigt som den ekonomiska tillväxten ser ut att vända uppåt. Vi förväntar oss därmed en ökning av företagsvinster framöver.

Vi ser störst potential i kvalitetsbolag, småbolag, företag inom digitalisering samt fastighetsbolag. På räntesidan föredrar vi företagsobligationer. Avslutningsvis behåller vi en övervikt i aktier och fortsätter att investera i nya globala aktiefonder som diversifierar den globala aktieportföljen på ett fördelaktigt sätt.

Senast uppdaterad: 2024-06-10

---

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

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

**Handelsbanken**