

# Handelsbanken Företagsobligation Investment Grade

Fonden placerar i räntebärande finansiella instrument i SEK och EUR, utgivna av företag, bostadsinstitut och stater. Fondens placeringar har kreditvärderingsbetyg inom Investment Grade. Den genomsnittliga återstående löptiden för fondens placeringar uppgår maximalt till 5 år. Fondens värdeutveckling varierar över tiden och påverkas främst av kreditmarknaden. Innehaven är valutasäkrade i SEK. Fonden redovisas som artikel 8 i enlighet med SFDR (EU:s förordning 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella sektorn).

## Utveckling

2024-07-12

| i år  | 1 vecka | 1 mån | 3 mån | 1 år  | 5 år  | 10 år |
|-------|---------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 2,40% | 0,24%   | 0,51% | 1,41% | 5,92% | 5,48% | -     |

## Genomsnittlig utveckling

| Genomsn. avk.      | 2 år  | 3 år  | 5 år  | 10 år |
|--------------------|-------|-------|-------|-------|
| Fond <sup>1</sup>  | 3,90% | 1,49% | 1,00% | -     |
| Index <sup>2</sup> | 3,47% | 1,19% | 0,76% | -     |

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

<sup>2</sup> Jämförelseindex: Solactive SEK Fix Short IG Credit Index (45%), OMRX Treasury Bill Index (55%). 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: 2024-06-30

|          |        |
|----------|--------|
| Sverige  | 83,32% |
| Norge    | 5,62%  |
| Finland  | 5,40%  |
| Danmark  | 2,80%  |
| Tyskland | 1,53%  |
| Övrigt   | 1,32%  |

Senast uppdaterad: 2024-06-30

## Förvaltarkommentar andra kvartalet 2024

Fonden utvecklades positivt under andra kvartalet och steg med 1,3% i SEK. Perioden var relativt volatil med en inledande period av stigande räntor som senare föll tillbaka, vilket resulterade i en i stort sett sidledes ränteutveckling. Perioden präglades dels av stigande geopolitisk oro på grund av Irans ökade inblandning i konflikten mellan Palestina och Israel, vilket fick creditspreadarna att initialt gå isär, dels sjunkande räntor i kölvattnet av tydligare tecken på en avmattning av amerikansk och europeisk inflation vilket fick räntorna att sjunka. Sammantaget resulterade detta i en stark utveckling där både fondens position med övervikt i 2-5 års löptider och den längre spreaddurationen bidrog väsentligt. Vår övervikt i nordiska bank- och finanssektorn var den sektor som bidrog mest, tillsammans med positioner i stats- och bostadsterminer samt innehaven i

## Förvaltare



### Erik Gunnarsson

Har varit i branschen sedan 2006.  
Förvaltat fonden sedan 3 maj 2018.

|                           |                     |
|---------------------------|---------------------|
| Huvudkategori             | Räntefonder         |
| Risk                      | 2                   |
| Kurs                      | 106,81 (2024-07-12) |
| 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      | Ja                  |
| Öppen för IPS             | Ja                  |
| Öppen för PPM             | Nej                 |
| Fondförmögenhet           | 29 278 MSEK         |
| Utdelning per andel       | -                   |
| Utdelningsdatum           | -                   |
| Fondens startdatum        | 2016-01-12          |
| Andelsklassens startdatum | 2016-01-12          |

## Största innehav

|   |        |
|---|--------|
| Swedish 2 year Government Bond Future Sept 24 | 13,32% |
| Swedish 2 year Government Bond Future Sept 24 | 13,32% |
| Swedish 2 year Government Bond Future Sept 24 | 13,32% |
| Swedish 2 year Government Bond Future Sept 24 | 13,32% |
| Swedish 2 year Government Bond Future Sept 24 | 13,32% |
| Stadshypotek Ab (Publ) 1%                     | 5,50%  |
| Stadshypotek Ab (Publ) 1%                     | 5,50%  |
| Stadshypotek Ab (Publ) 1%                     | 5,50%  |
| Stadshypotek Ab (Publ) 1%                     | 5,50%  |
| Swedish 5 year Government Bond Future Sept 24 | 3,24%  |
| Swedish 5 year Government Bond Future Sept 24 | 3,24%  |

säkerställda bostadsobligationer. Fondens exponering mot fastighetsbolag fortsatte att bidra positivt då dessa bolag kunnat emittera nya obligationer med allt lägre kreditspreadar under perioden. Trots vår undervikt mot fastighetssektorn har vi ökat vår exponering något under perioden på grund av bättre ratingutsikter, och vi fokuserar främst på emittenter med hög eller mycket hög kreditvärdighet. Vidare håller vi kvar positioner för stigande långräntor samtidigt som vi är positionerade för sjunkande korta räntor och längre spreadduration. Fonden deltog i ett flertal nyemissioner på attraktiva nivåer såsom Sveaskog, Vacse, ICA, Swedish Orphan Biovitrum, Latour, Bonnier och Danske Bank och Klarna Bank.

Senast uppdaterad: 2024-07-09

---

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**