

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

2024-07-05

| i år | 1 vecka | 1 mån | 3 mån | 1 år | 5 år | 10 år |
|-------|---------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 2,15% | - | 0,40% | 1,33% | 5,61% | 5,13% | - |

Genomsnittlig utveckling

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

¹ Beräknad på fondens månatliga slutkurs.

² 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: 2024-05-31

| | |
|----------|--------|
| Sverige | 83,89% |
| Finland | 5,25% |
| Norge | 5,20% |
| Danmark | 2,90% |
| Tyskland | 1,38% |
| Övrigt | 1,37% |

Senast uppdaterad: 2024-05-31

Förvaltarkommentar första kvartalet 2024

Fonden utvecklades positivt under kvartalet och steg med 0,83% i SEK. Årets första kvartal präglades av stigande räntor men även av sjunkande kreditspreadar och god riskaptit. Marknadens initiala prissättning med flera snabba räntesänkningar prisades gradvis ur under kvartalet då inflationsutfallen förvisso sjönk men inte i samma takt som förväntat.

Trots stigande räntor gick krediter starkt, främst drivet av bättre bolagsrapporter än väntat och en överlag bättre nyckeltalsutveckling i de sektorer som mest drabbats av stigande räntekostnader såsom fastigheter, men även av en stigande efterfråga i

Förvaltare



Erik Gunnarsson

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

| | |
|---------------------------|---------------------|
| Huvudkategori | Räntefonder |
| Risk | 2 |
| Kurs | 106,55 (2024-07-05) |
| 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 | 27 478 MSEK |
| Utdelning per andel | - |
| Utdelningsdatum | - |
| Fondens startdatum | 2016-01-12 |
| Andelsklassens startdatum | 2016-01-12 |

Största innehav

| | |
|--|--------|
| Swedish 2 year Government Bond Future June 24 | 14,07% |
| Stadshypotek Ab (Publ) 1% | 5,84% |
| Swedish 5 year Government Bond Future June 24 | 3,39% |
| Sweden (Kingdom Of) 2.5% | 2,17% |
| Nordea Bank ABP 4.75% | 1,46% |
| DnB Bank ASA 4.723% | 1,41% |
| Lansforsakringar Bank Aktiebolag (Publ) 4.521% | 1,38% |
| Heimstaden Bostad AB 4.821% | 1,32% |
| Hemso Fastighets AB 4.35% | 1,29% |
| SKF AB 5.046% | 1,20% |

emissioner vilket säkrat finansiering och likviditet för flertalet bolag.

Fondens längre spreadduration gynnades av marknadsutvecklingen och bidrog väsentligt till, såväl aktiv som absolut, avkastning. Seniora nordiska bankobligationer och fastighetsbolag såsom Humlegården, Castellum och Fabege bidrog betydande tillsammans med innehaven säkerställda bostadsobligationer.

Vi fortsätter ligga med något kortare ränteduration på totalen men med en övervikt i de kortare löptiderna samtidigt som vi behåller en längre spreadduration än jämförelseindex med övervikt i AAA bostadsterminer. Vår vy är att Riksbanken inleder en räntesänkingscykel med start maj/juni och att sänkningar kommer gynna riskaptiten i kreditmarknaden.

Fonden deltog i ett flertal nyemissioner på attraktiva nivåer i framför allt gröna obligationer från t ex t ex Ellevio, Lantmännen, Husqvarna, Castellum och Traton men även seniora banker som LF Bank och DNB samt verkstadsbolag som Assa Abloy.

Senast uppdaterad: 2024-04-08

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