

Handelsbanken Tillväxtmarknad Obligation

Fonden placerar i räntebärande värdepapper som är emitterade eller garanterade av stater i tillväxtmarknader, kommuner, statliga eller kommunala myndigheter på sådana marknader eller av mellanstatliga organ i vilket en eller flera sådana stater är medlemmar. Med tillväxtmarknader avses främst Latinamerika, Asien, Afrika och Östeuropa inklusive Balkan och Baltikum. Placeringar sker till största delen i lokal valuta, vilket innebär en valutarisk men även en högre avkastningspotential. Fonden har genom placeringsinriktningen inte möjlighet att investera i företagskrediter vilket gör att kontroversiella branscher per definition är exkluderade. Fonden redovisas som artikel 6 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
3,75%	2,18%	5,37%	-0,10%	3,26%	6,82%	26,86%

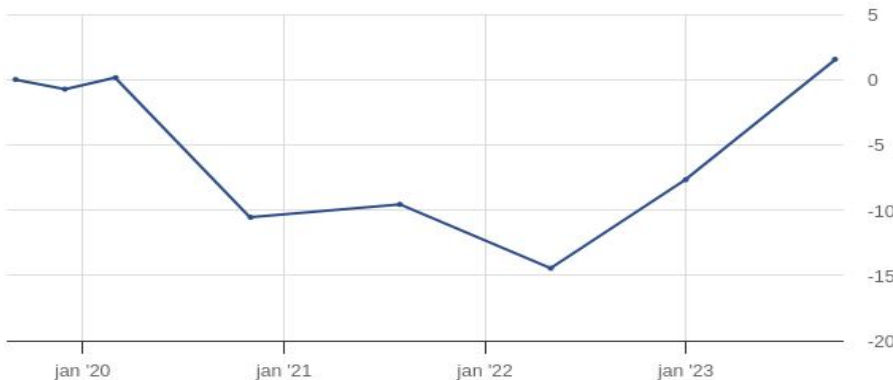
Genomsnittlig utveckling

Genomsn. avk.	2 år	3 år	5 år	10 år
Fond ¹	9,39%	4,87%	1,19%	2,31%
Index ²	9,84%	2,20%	0,44%	2,95%

¹ Beräknad på fondens månatliga slutkurs.

² Jämförelseindex: JP Morgan EM GBI Diversified Index. 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

Sydafrika	13,95%
USA	12,94%
Mexiko	11,36%
Polen	11,10%
Malaysia	10,95%
Rumänien	10,67%
Tjeckien	10,37%
Brasilien	9,79%
Ungern	8,86%

Senast uppdaterad: 2024-06-30

Förvaltarkommentar andra kvartalet 2024

Första halvan av andra kvartalet präglades av fortsatt stark ekonomisk data i USA och även en förbättring av inkommande data i Europa. Trots detta förblev kärninflationen mer trögriktig än förväntat i förhållande till centralbankernas inflationsmål, vilket ledde till stigande globala räntor, inklusive räntor på tillväxtmarknader. Vi såg dock en vändning under andra halvan av kvartalet, då ekonomisk data kom in något svagare i USA. Detta

Förvaltare



Alexander Gullnäs

Har varit i branschen sedan 2012.
Förvaltat fonden sedan
7 december 2018.

Huvudkategori	Räntefonder
Risk	3
Kurs	124,32 (2024-07-12)
Kursvaluta	SEK
Handel	Dagl.
Total Rating™	★★★
Minsta startbelopp	0 SEK
Månadssparande	0 SEK
Handel på internet	Ja
Förvaltningsavgift	1,1%
Insättningsavgift	0%
Uttagsavgift	0%
Öppen för försäkring	Ja
Öppen för IPS	Ja
Öppen för PPM	Nej
Fondförmögenhet	263 MSEK
Utdelning per andel	-
Utdelningsdatum	-
Fondens startdatum	2018-12-07
Andelsklassens startdatum	2018-12-07

Största innehav

Peru (Republic of) 6.95%	6,65%
Peru (Republic of) 6.95%	6,65%
Peru (Republic of) 6.95%	6,65%
Peru (Republic of) 6.95%	6,65%
International Bank for Reconstruction & Development 6.5%	4,76%
International Bank for Reconstruction & Development 6.5%	4,76%
International Bank for Reconstruction & Development 6.5%	4,76%
International Bank for Reconstruction & Development 6.5%	4,76%
10 Year Treasury Note Future Sept 24	4,51%
10 Year Treasury Note Future Sept 24	4,51%

medförde att ränteavkastningen bidrog positivt under kvartalet, medan den starka svenska kronan hade en negativ inverkan. Det var även val i flera länder (Sydafrika, Indien och Mexiko) vilket resulterade i hög volatilitet på marknaderna. Den mexikanska peson tappade kraftigt efter att sittande Morena-parti gjorde ett starkt val, vilket skapade oro för konstitutionella förändringar. Fonden var överviktad i Mexiko innan valet, vilket påverkade avkastningen negativt. Fonden ökade övervikten i Turkiet under perioden, vilket visade sig vara en av de bästa marknaderna tillsammans med Sydafrika och bidrog positivt till avkastningen. Vi minskade exponeringen mot både Mexiko och Brasilien på grund av politisk och statsfinansiell osäkerhet, till förmån för ökad exponering mot Sydafrika och Turkiet. Fonden har en neutral duration.

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. Handelsbanken reserverar sig för eventuella fel i informationen.

www.handelsbanken.se/fonder

Handelsbanken