

Handelsbanken Företagsobligation (A9 SEK)

Fonden placerar i räntepapper och företagsobligationer utgivna i SEK och EUR. Av fondens värde ska minst 50% vara placerat i företagsobligationer. Majoriteten av fondens placeringar har hög kreditvärdighet, sk Investment Grade. Av fondens värde får maximalt 30% placeras under Investment Grade. Den genomsnittliga återstående löptiden för fondens placeringar får uppgå till maximalt sju år. Fondens värdetillväxt varierar över tid och påverkas främst av kreditmarknaden. Maximalt 2% av fondens värde får vara exponerat för valutarisk i EUR. 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
2,52%	-0,08%	0,60%	1,82%	8,03%	-	-

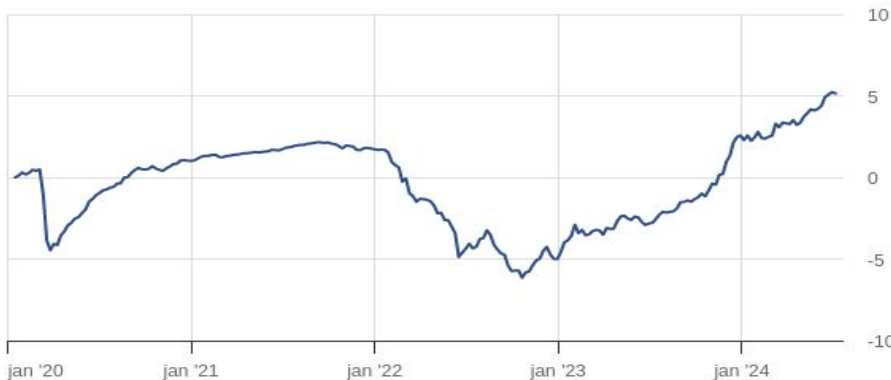
Genomsnittlig utveckling

Genomsn. avk.	2 år	3 år	5 år	10 år
Fond ¹	5,07%	1,15%	-	-
Index ²	4,21%	0,47%	-	-

¹ Beräknad på fondens månatliga slutkurs.

² Jämförelseindex: Solactive SEK Fix Short IG Credit 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%	Sverige	85,38%
Senast uppdaterad: 2024-05-31		Finland	4,68%
		Norge	3,27%
		Danmark	3,11%
		Nederländerna	1,31%
		Övrigt	2,26%

Senast uppdaterad: 2024-05-31

Förvaltarkommentar första kvartalet 2024

Fonden utvecklades positivt under kvartalet och steg med 0,70% i SEK. Årets första kvartal präglades av stigande räntor men även av sjunkande kreditspreadar och god riskapit. Marknadens initiala prissättning med flera snabba räntesänkningar prisades gradvis ur under kvartalet då inflationsutfallen förvisso sjönk men inte i samma takt som förväntat.

Förvaltare



Erik Gunnarsson

Har varit i branschen sedan 2006.
Förvaltat fonden sedan
1 november 2017.

Huvudkategori	Räntefonder
Risk	2
Kurs	105,15 (2024-07-05)
Kursvaluta	SEK
Handel	Dagl.
Total Rating™	★★★
Minsta startbelopp	10 000 000 SEK
Månadssparande	0 SEK
Handel på internet	Nej
Förvaltningsavgift	0,5%
Insättningsavgift	0%
Uttagsavgift	0%
Öppen för försäkring	Nej
Öppen för IPS	Nej
Öppen för PPM	Nej
Fondförmögenhet	15 680 MSEK
Utdelning per andel	-
Utdelningsdatum	-
Fondens startdatum	2014-10-10
Andelsklassens startdatum	2020-01-17

Största innehav

Swedish 2 year Government Bond Future June 24	19,11%
Swedish 2 Year Stadshypotek Future June 24	14,63%
Swedish 2 year Nordea Bond Future June 24	12,20%
Swedish 5 year Nordea Bond Future June 24	5,72%
Swedish 5 Year Stadshypotek Future June 24	2,29%
Swedish 5 year Government Bond Future June 24	1,78%
Vattenfall AB 5.571%	1,42%
SBAB Bank AB (publ) 6.792%	1,31%
Millicom International Cellular SA 6.955%	1,30%
Volvo Treasury AB (publ) 4.46%	1,28%

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 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 Faberge bidrog betydande tillsammans med innehaven i subordinerade bankobligationer.

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 riskapiteten i kreditmarknaden.

Fonden deltog i ett flertal nyemissioner på attraktiva nivåer i framför allt gröna obligationer från t ex Ellevio, Husqvarna, Lantmännen, Nibe, Castellum och Traton men även seniora banker och ett par subordinerade obligationer från LF Bank, SBAB och DNB.

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