

Handelsbanken Hållbar Global High Yield (A9 SEK)

Fonden är en aktivt förvaltd räntefond som placerar i gröna och/eller sociala obligationer där upplånat kapital används för projekt och aktiviteter med syfte att främja arbetet kring hållbarhet och miljö, eller i obligationer utgivna av emittenter som stödjer en hållbar utveckling i linje med Globala målen. Fonden placerar globalt i obligationer med lägre kreditvärdighet, så kallade high-yield, vilket medför högre risk men också ökad möjlighet till avkastning. Fonden har en genomsnittlig duration på 2 - 6 år och innehaven är valutasäkrade i svenska kronor. Fonden redovisas som artikel 9 i enlighet med SFDR (EU:s förordning 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella sektorn).

Utveckling

2024-07-03

i år	1 vecka	1 mån	3 mån	1 år	5 år	10 år
2,94%	0,10%	0,63%	1,19%	8,58%	-	-

Genomsnittlig utveckling

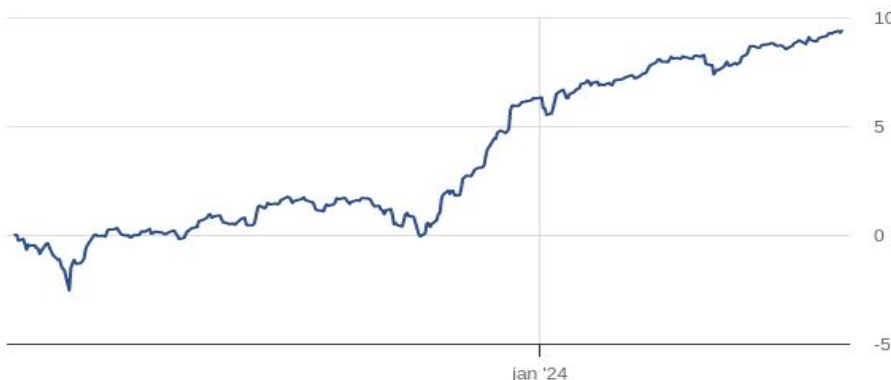
Genomsn. avk.	2 år	3 år	5 år	10 år
Fond ¹	-	-	-	-
Index ²	-	-	-	-

¹ Beräknad på fondens månatliga slutkurs.

² Jämförelseindex: Solactive ISS ESG Screened USD EUR SEK NOK High Yield TR SEK Hedged 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	95,42%
Övrigt	4,58%

Senast uppdaterad: 2024-05-31

Förvaltkommentar första kvartalet 2024

Under årets första kvartal utvecklades fonden positivt och steg med 1,66% i SEK. Efter den starka avslutningen på 2023 reverserades delar av den rörelsen med något stigande räntor och kreditspreadar som gick isär. Resten av kvartalet var risksentimentet starkt och risktillgångar dyrare än vid årets början, sammanfattningsvis en stark marknad.

Globalt sett har ekonomin fortsatt med inflation över den långsiktiga målsättningen med stark tillväxt och arbetsmarknad. Därav behåller vi vyn att en nedgång i den ekonomiska aktiviteten behövs, med minskade vinstmarginaler och stigande

Förvaltare



Klas Wennerstein

Har varit i branschen sedan 2014.
Förvaltat fonden sedan 24 maj 2022.

Huvudkategori	Räntefonder
Risk	3
Kurs	109,38 (2024-07-03)
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	2 255 MSEK
Utdelning per andel	-
Utdelningsdatum	-
Fondens startdatum	2022-05-24
Andelsklassens startdatum	2023-02-15

arbetslöshet, för att återföra inflationen till målsatta nivåer.

Fonden är fortsatt positionerad för ett sämre risksentiment med lite längre duration samt något lägre kreditrisk än sitt jämförelseindex.

Ett innehav som gått bra är Banco de Credito Social Cooperativo SA, en liten spansk bank som utvecklats väl med tanke på den starka spanska ekonomiska utvecklingen vilket resulterat i att utsikterna för en positiv ratingförändring prisats in i marknaden. Ett annat exempel är, det norska förpackningsbolaget, BEWI ASA som visat på finansiell styrka i en tuff marknad vilket medfört att priset på obligationerna ökat under början på året.

Sämst har varit exponeringen mot svenska fastighetsbolag. Dessa bolag utvecklades väl i det starka risksentimentet i slutet av 2023 men priserna har normaliserats efter detta.

Vi har minskat innehaven i till exempel i Picard Groupe SA samt National Bank of Greece.

Under kvartalet har aktiviteten i High Yield ökat på emissionsidan vilket medfört fler hållbara emissioner och fonden deltog i bland annat den tyska underleverantören ZF Friedrichshafen AG som emitterade en grön 5 årig obligation.

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