

Handelsbanken Kortränta Defensiv

Fonden är aktivt förvaltd och placerar i korta räntebärande värdepapper noterade i svenska kronor. Beroende på marknadsläget placerar fonden i en större eller mindre andel räntebärande värdepapper utgivna av företag. Den genomsnittliga återstående räntebindningstiden för fondens placeringar varierar mellan en dag och ett år. För denna fond gäller fondbolagets Utökade exkluderingskriterier. För uppgift om branscher som fonden väljer bort, se fliken Fördjupad information. Fonden redovisas som artikel 8 i enlighet med SFDR (EU:s förordning 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella sektorn).

Utveckling

2025-04-02

i år	1 vecka	1 mån	3 mån	1 år	5 år	10 år
0,56%	0,08%	0,04%	0,49%	3,64%	10,14%	9,36%

Genomsnittlig utveckling

Genomsn. avk.	2 år	3 år	5 år	10 år
Fond ¹	4,19%	2,92%	1,83%	0,90%
Index ²	3,79%	2,61%	1,48%	0,42%

¹ Beräknad på fondens månatliga slutkurs.

² Jämförelseindex: OM Stockholm OMRX Treasury Bill (75%), OMRX Mortgage Bond 1-3 y Index (25%).

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: 2025-02-28

Sverige	80,63%
Tyskland	7,67%
Norge	5,71%
Danmark	3,71%
Finland	2,28%

Senast uppdaterad: 2025-02-28

Förvaltarkommentar fjärde kvartalet 2024

Under kvartalet fortsatte den svenska kreditmarknaden att uppvisa stabilitet och leverera god avkastning. Flödena in i kreditmarknaden bidrog avsevärt till att fortsätta driva ned kreditspreadar, vilket hade en positiv effekt på fondens avkastning.

I december höll både den amerikanska centralbanken (FED) och Riksbanken penningpolitiska möten och fattade viktiga beslut. FED sänkte styrräntan med 25 punkter, till intervallet 4,25 % – 4,5 %. Samtidigt justerades prognosen för USA:s BNP-tillväxt till 2,5 % för 2024, medan inflationen förväntas nå 2,5 % under 2025. FED

Förvaltare



Klas Wennerstein

Har varit i branschen sedan 2014.
Förvaltat fonden sedan 1 mars 2025.

Huvudkategori	Räntefonder
Risk	1
Kurs	114,42 (2025-04-02)
Kursvaluta	SEK
Handel	Dagl.
Total Rating™	
Minsta startbelopp	0 SEK
Månadssparande	0 SEK
Handel på internet	Ja
Förvaltningsavgift	0,15%
Insättningsavgift	0%
Uttagsavgift	0%
Öppen för försäkring	Ja
Öppen för IPS	Ja
Öppen för PPM	Nej
Fondförmögenhet	25 185 MSEK
Utdelning per andel	-
Utdelningsdatum	-
Fondens startdatum	1988-01-02
Andelsklassens startdatum	1988-01-02

Största innehav

Swedish 5 year Government Bond Future Mar 25	5,66%
Swedish 2 Year Stadshypotek Future Mar 25	3,86%
Stadshypotek AB 0.5%	3,12%
Swedish Covered Bond Corporation 2%	2,00%
Sweden (Kingdom Of) 0%	1,97%
Nordea Hypotek AB 0.5%	1,94%
Sweden (Kingdom Of) 2.5%	1,90%
Stadshypotek AB 3.558%	1,60%
Swedbank Mortgage AB (publ) 1%	1,59%
Swedish Covered Bond Corporation 0.5%	1,59%

signalerade en långsammare takt för framtida räntesänkningar under 2025, från tre till två, vilket reflekterade en mer försiktig hållning på grund av USA:s fortsatt starka ekonomiska utveckling.

Riksbanken följde en liknande linje och sänkte sin styrränta med 25 punkter till 2,5 %, vilket innebär totala räntesänkningar om 150 baspunkter sedan maj 2024. Riksbanken indikerade att ytterligare räntesänkningar kan bli aktuella under första halvåret 2025, beroende på konjunkturen och behovet av att stabilisera inflationen vid målet.

Fonden har en övervikt i banker och bolag med låg skuldsättning, medan vi är mer försiktiga med sektorer som är kopplade till bilindustrin, där vi bedömer att risken för ökade kreditspreadar är högre.

Det sista kvartalet har varit starkt för emissioner på kreditmarknaden, både i svenska kronor och euro. Spreadarna minskade för de flesta sektorer, med särskilt god utveckling i den svenska fastighetssektorn, där BBB-segmentet utmärkte sig. Fastighetssektorn var den som bidrog mest till avkastningen i portföljen.

Några av de emissioner som fonden deltog i inkluderar emittenter som SpareBank 1 SR, Heimstaden Bostad och Husqvarna. Fonden bibehåller en stark likviditetsposition och en portfölj med hög kreditkvalitet.

Senast uppdaterad: 2025-01-10

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