

Handelsbanken Långränta (A10 SEK)

Fonden är en aktivt förvalttad fond som placerar i räntebärande värdepapper i SEK utgivna av stater och företag. Den genomsnittliga återstående räntebindningstiden för fondens placeringar är mellan 2 till 7 år. Tror vi på sjunkande marknadsräntor väljer vi en längre räntebindningstid och om vi tror på stigande marknadsräntor, en kortare räntebindningstid. För denna fond gäller fondbolagets Utökade exkluderingskriterier. För uppgift om branscher som fonden väljer bort, se filen Fördjupad information. Fonden redovisas som artikel 8 i enlighet med SFDR (EU:s förordning 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella sektorn).

Utveckling

2024-11-20

i år	1 vecka	1 mån	3 mån	1 år	5 år	10 år
2,59%	0,07%	-0,61%	-0,37%	6,28%	-2,84%	3,82%

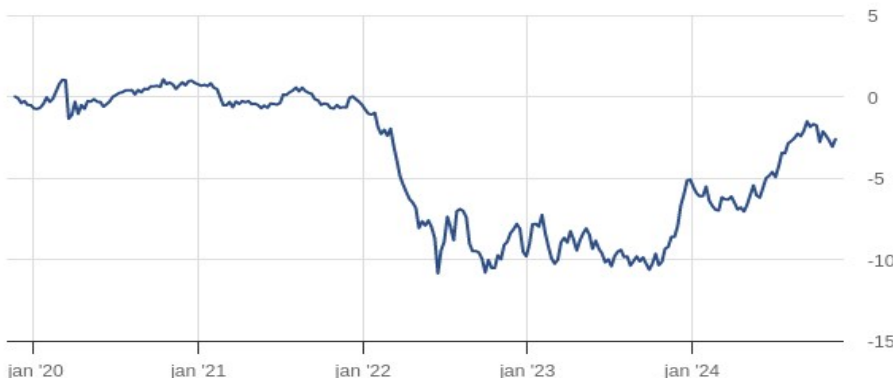
Genomsnittlig utveckling

Genomsn. avk.	2 år	3 år	5 år	10 år
Fond ¹	4,04%	-0,57%	-0,60%	0,57%
Index ²	3,43%	-0,50%	-0,64%	0,51%

¹ Beräknad på fondens månatliga slutkurs.

² Jämförelseindex: HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (30%), HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (70%). 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: 2024-10-31

Sverige 82,27%
USA 13,82%
Tyskland 11,03%
Norge 2,83%
Övrigt 0,41%

Senast uppdaterad: 2024-10-31

Förvaltarkommentar tredje kvartalet 2024

Fonden utvecklades positivt och steg med nästan 3% i SEK under kvartalet, som karakteriserades av sjunkande räntor. Flera centralbanker sänkte sina styrräntor och signalerade att ytterligare sänkningar är sannolika under de kommande månaderna.

Oron för att inflationen skulle bita sig fast på för höga nivåer har nu ersatts av en växande oro för försämrade tillväxtutsikter och stigande arbetslöshet. Den amerikanska centralbanken (FED) sänkte räntan med 50 punkter, medan den europeiska centralbanken valde en sänkning på 25 punkter. Riksbanken, som inledde sin

Förvaltare



Mikael Rosell

Har varit i branschen sedan 1997.
Förvalttat fonden sedan 15 oktober 2018.

Huvudkategori	Räntefonder
Risk	2
Kurs	116,92 (2024-11-20)
Kursvaluta	SEK
Handel	Dagl.
Total Rating™	★★
Minsta startbelopp	100 000 000 SEK
Månadssparande	-
Handel på internet	Nej
Förvaltningsavgift	0,2%
Insättningsavgift	0%
Uttagsavgift	0%
Öppen för försäkring	Nej
Öppen för IPS	Nej
Öppen för PPM	Nej
Fondförmögenhet	28 307 MSEK
Utdelning per andel	-
Utdelningsdatum	-
Fondens startdatum	1988-04-25
Andelsklassens startdatum	2018-03-12

Största innehav

Interest Rate Swap-SEK-20270319 Pay	12,95%
Euro Schatz Future Dec 24	11,26%
Interest Rate Swap-USD-20261218 Pay	10,30%
5 Year Treasury Note Future Dec 24	9,66%
Interest Rate Swap-EUR-20300319 Pay	8,69%
2 Year Treasury Note Future Dec 24	8,44%
Swedish 2 year Government Bond Future Dec 24	6,96%
Swedish 5 year Government Bond Future Dec 24	6,08%
Sweden (Kingdom Of) 3.5%	5,74%
Swedish 2 Year Stadshypotek Future Dec 24	5,51%

räntesänkingscykel redan förra kvartalet, följde upp med ytterligare två sänkningar på 25 punkter.

Vi bedömer att en bred nedgång i den ekonomiska aktiviteten, minskade vinstmarginaler och en stigande arbetslöshet är nödvändiga för att varaktigt återföra inflationen till målsatta nivåer. Konjunktoren har mattats något, men penningpolitiken verkar med en tydlig fördröjning. Vi tror att effekterna av tidigare räntesänkningar fortsatt kommer att påverka konjunktoren negativt under de kommande kvartalen.

Trots de senaste sänkningarna bedömer vi att risken för en recession är fortsatt hög och att arbetsmarknaden kan komma att försämrats ytterligare.

Fonden är fortsatt positionerad för en brantare avkastningskurva, vilket var gynnsamt under kvartalet. Vi anser att denna positionering ger ett bra skydd mot konjunkturell motvind, hög recessionsrisk och ett sårbart marknadssentiment.

De försämrade utsikterna för de offentliga finanserna, tillsammans med Riksbankens aktiva försäljning (QT), innebär att utbudet av statsobligationer kommer att fortsätta öka. Vi vidhåller därför en övervikt i andra AAA-ratade obligationer, såsom säkerställda bostadsobligationer och obligationer utgivna av svenska kommuner.

För att öka fondens motståndskraft ytterligare har vi ökat durationen i kortare obligationer och fortsatt minskat exponeringen mot mindre likvida obligationer som är mer beroende av en positiv riskaptit.

Senast uppdaterad: 2024-10-08

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