

Handelsbanken Räntestrategi (A10 SEK)

Fonden är en specialfond och avviker från en värdepappersfond genom möjligheten att ha stora innehav i statspapper utfärdade av enskilda stater. Fonden placerar i räntebärande värdepapper i olika valutor utgivna av stater, kommuner och företag. För att kunna skapa positiv avkastning får fonden ha negativ genomsnittlig återstående räntebindningstid. Maximalt 2% av fondens värde får vara exponerat för valutarisk. 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

2024-11-20

| i år | 1 vecka | 1 mån | 3 mån | 1 år | 5 år | 10 år |
|-------|---------|-------|-------|-------|--------|-------|
| 4,06% | 0,04% | 0,02% | 0,86% | 5,51% | 10,85% | - |

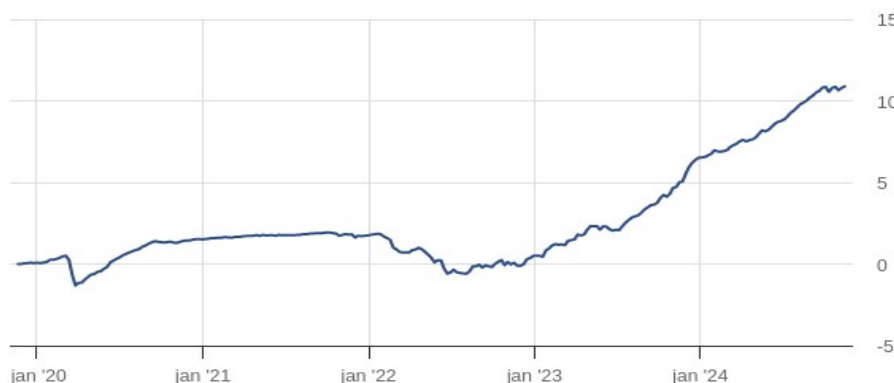
Genomsnittlig utveckling

| Genomsn. avk. | 2 år | 3 år | 5 år | 10 år |
|--------------------|-------|-------|-------|-------|
| Fond ¹ | 5,21% | 2,87% | 2,05% | - |
| Index ² | 3,55% | 2,50% | 1,50% | - |

¹ Beräknad på fondens månatliga slutkurs.

² Jämförelseindex: SHB Government Rate Index 3M SEK. 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 | 60,50% |
| USA | 25,60% |
| Tyskland | 4,88% |
| Finland | 4,40% |
| Norge | 2,28% |
| Danmark | 1,66% |
| Övrigt | 0,68% |

Senast uppdaterad: 2024-10-31

Förvaltarkommentar tredje kvartalet 2024

Fonden utvecklades positivt under tredje kvartalet och steg med nästan 2% i SEK. Globala räntor sjönk kraftigt under kvartalet. Efter en lugn inledning tog oron för recession fart i början av augusti när svag data, i synnerhet från den amerikanska arbetsmarknaden, fick marknaden att förvänta sig kraftiga styrräntesänkningar. Även om nedgången i risktillgångar återhämtades snabbt, fortsatte räntemarknaden att prissätta en hög risk för recession. Centralbankerna sänkte styrräntorna på bred front.

Förvaltare



Joakim Buddgård

Har varit i branschen sedan 2006.
Förvaltat fonden sedan 10 juni 2015.

| | |
|---------------------------|---------------------|
| Huvudkategori | Alternativa fonder |
| Risk | 2 |
| Kurs | 113,41 (2024-11-20) |
| Kursvaluta | SEK |
| Handel | Dagl. |
| Total Rating™ | ★★★★★ |
| Minsta startbelopp | 100 000 000 SEK |
| Månadssparande | - |
| Handel på internet | Nej |
| Förvaltningsavgift | 0,08% |
| Insättningsavgift | 0% |
| Uttagsavgift | 0% |
| Öppen för försäkring | Nej |
| Öppen för IPS | Nej |
| Öppen för PPM | Nej |
| Fondförmögenhet | 14 089 MSEK |
| Utdelning per andel | - |
| Utdelningsdatum | - |
| Fondens startdatum | 2004-03-30 |
| Andelsklassens startdatum | 2018-03-14 |

Största innehav

| | |
|---|--------|
| 3 Month SOFR Future June 25 | 21,74% |
| Interest Rate Swap-USD-20261218 Pay | 14,62% |
| Interest Rate Swap-EUR-20270319 Pay | 13,53% |
| Interest Rate Swap-SEK-20270319 Pay | 13,20% |
| Interest Rate Swap-EUR-20300319 Pay | 11,03% |
| 5 Year Treasury Note Future Dec 24 | 8,71% |
| Euro Bobl Future Dec 24 | 4,33% |
| Swedish 5 Year Stadshypotek Future Dec 24 | 2,76% |
| Stadshypotek AB 2% | 1,83% |
| Nordea Hypotek AB 1% | 1,61% |

Riksbanken, som inledde räntesänkingsfasen under förra kvartalet, sänkte ytterligare två gånger. Europeiska centralbanken följde upp sänkningen i juni med ytterligare en i september, och den amerikanska centralbanken inledde sänkingsfasen med en 50 punkters sänkning i september.

Under kvartalet har det skett en tydlig förskjutning av riskbilden på marknaden, där vi inte längre ser något större inflationshot men där nedåtriskerna i ekonomin och på arbetsmarknaden har ökat. Vi bedömer att recessionsrisken har varit hög under hela året och att en försämring av arbetsmarknaden ligger framför oss. Fonden har därför varit positionerad för lägre räntor och brantare avkastningskurvor mellan två och tio år, vilket gynnade avkastningen under kvartalet. Vår bedömning är att Sverige ligger lite före i cykeln och har passerat botten. Fonden är strategiskt positionerad för att dra nytta av en högre 5-årsränta i Sverige jämfört med Tyskland, vilket också bidrog positivt till avkastningen. Fondens positioner i företagsobligationer bidrog också tack vare en stabil kreditmarknad.

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