

Handelsbanken Flexibel Ränta

Fonden är en aktivt förvalttad fondandelsfond som placerar främst i räntefonder med exponering mot Sverige och övriga världen. Placeringar kan ske i såväl Handelsbankens fonder som i andra utvalda fondbolags fonder. Räntefonderna kan placera i räntebärande värdepapper i svenska kronor och utländsk valuta och vara utgivna av stater, företag och bostadsinstitut. Fondens placeringar kan ha hög koncentration till en region. Fonden redovisas som artikel 8 i enlighet med SFDR (EU:s förordning 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella sektorn).

Utveckling

2024-06-28

| i år | 1 vecka | 1 mån | 3 mån | 1 år | 5 år | 10 år |
|-------|---------|--------|-------|-------|-------|--------|
| 2,57% | 0,41% | -0,17% | 0,58% | 4,61% | 4,80% | 15,85% |

Genomsnittlig utveckling

| Genomsn. avk. | 2 år | 3 år | 5 år | 10 år |
|--------------------|-------|-------|-------|-------|
| Fond ¹ | 3,75% | 1,96% | 0,96% | 1,48% |
| Index ² | 3,04% | 0,85% | 0,29% | 1,20% |

¹ Beräknad på fondens månatliga slutkurs.

² Jämförelseindex: JP Morgan EM GBI Diversified Index (10%), Solactive European 3M Interbank Money Market Index (6%), OMRX Treasury Bill Index (37%), Solactive Eurozone Government Bond Index TR (9%), OMRX Real Return Bond Index (5%), Solactive SEK Fix Short IG Credit Index (14%), HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (19%). 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: 2024-05-31

| | |
|---------------|--------|
| Sverige | 48,72% |
| USA | 12,29% |
| Danmark | 7,46% |
| Tyskland | 4,03% |
| Finland | 4,03% |
| Norge | 4,00% |
| Frankrike | 2,67% |
| Nederländerna | 2,39% |
| Spanien | 1,71% |
| Övrigt | 12,71% |

Senast uppdaterad: 2024-05-31

Förvaltarkommentar första kvartalet 2024

Fonden utvecklades positivt under kvartalet och steg med 2% i SEK. Under perioden har vi sett stigande marknadsräntor i spåren av stark ekonomisk data vilket gjort att förväntningen på centralbankernas räntesänkingscykel mattats av något.

Förvaltare



Allokeringsgruppen

Huvudansvarig: Pär Sjögemark

| | |
|---------------------------|---------------------|
| Huvudkategori | Räntefonder |
| Risk | 2 |
| Kurs | 119,86 (2024-06-28) |
| Kursvaluta | SEK |
| Handel | Dagl. |
| Total Rating™ | |
| Minsta startbelopp | 0 SEK |
| Månadssparande | 0 SEK |
| Handel på internet | Ja |
| Förvaltningsavgift | 0,6% |
| Insättningsavgift | 0% |
| Uttagsavgift | 0% |
| Öppen för försäkring | Ja |
| Öppen för IPS | Ja |
| Öppen för PPM | Nej |
| Fondförmögenhet | 2 638 MSEK |
| Utdelning per andel | - |
| Utdelningsdatum | - |
| Fondens startdatum | 2014-01-15 |
| Andelsklassens startdatum | 2014-01-15 |

Största innehav

| | |
|--|--------|
| Handelsbanken Räntestrategi A1 SEK | 16,56% |
| Handelsbanken Företagsobligd (A1 SEK) | 15,05% |
| Handelsbanken Ftgobl Inv Gr A1 SEK | 9,53% |
| UI - Aktia EM Local Ccy Bd+ IX SEK | 7,43% |
| Handelsbanken Euro Ränta (A1 EUR) | 5,98% |
| SchroderISF BlueOrchard EMImpBdX SEK Acc | 5,06% |
| Handelsbanken Hållbar GI Obl A1 SEK | 5,04% |
| Jyske SICAV Danish Bonds SEK IC Dis | 5,03% |
| Handelsbanken Realränta (A1 SEK) | 5,02% |
| Handelsbanken Kredit (A1 NOK) | 4,99% |

Bäst utveckling har vi sett inom tillväxtmarknadsobligationer som förutom en attraktiv räntenivå också har gynnats av en svagare svensk krona. Även fonder med mer kreditrisk har utvecklats väl när riskviljan har återkommit till marknaden. Sämst utveckling hade obligationsfonder med längre genomsnittlig löptid som missgynnades av stigande marknadsräntor. Vår bedömning är att centralbankerna nu är klara med sina räntehöjningar och att sänkingsfasen kommer att inledas under mitten av 2024.

I de underliggande ränteportföljerna har vi en neutral genomsnittlig löptid på våra innehav då vi bedömer att toppnivåerna i räntehöjningscykeln är nådd och vi har i dagsläget även en övervikt i företagskrediter.

Vi behåller en långsiktigt strategisk position i tillväxtmarknadsobligationer samt fonder med fokus på hållbara obligationer och krediter.

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